

COMMUNICATION FINANCIÈRE

Au 31 décembre 2020

أنتم
المستقبل



الشركة العامة
SOCIETE GENERALE

COMMUNICATION FINANCIÈRE

2020

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROC A MOBILISÉ L'ENSEMBLE DE SES RESSOURCES ET EXPERTISES POUR ACCOMPAGNER LES CLIENTS DANS CETTE PÉRIODE DIFFICILE ET ASSURER LE SOUTIEN À L'ÉCONOMIE NATIONALE

Au 31 décembre 2020 et au terme d'une année inédite, le Groupe affiche un Résultat Net consolidé de 800 millions de dirhams. Ce résultat est en retrait de 35,65%, principalement lié à l'impact de l'augmentation du Coût Net du Risque dans le contexte de crise et l'effort de solidarité au fond COVID du Groupe pour 110 millions de dirhams.

1. Une mobilisation exemplaire face à la crise COVID-19

Dans une démarche responsable et citoyenne, Société Générale Maroc s'est très rapidement engagée dans l'effort national de prévention et de gestion des conséquences de la pandémie sur le plan sanitaire, social, économique et financier.

La Banque a pris toutes les mesures nécessaires pour assurer la continuité du service à la clientèle sur l'ensemble du territoire, tout en veillant à la protection et la sécurité de ses collaborateurs et de ses clients. Ces mesures lui ont permis d'obtenir, courant juillet 2020, la vérification AFNOR, de son dispositif de sécurité et de prévention COVID-19. Effectuée sur la base d'un référentiel particulièrement exigeant, cette vérification est un gage de confiance pour les clients, les collaborateurs et partenaires.

La Banque s'est également mobilisée pour mettre en œuvre l'opérationnalisation des mesures prises dans le cadre du Comité de Veille Economique en soutien aux entreprises et aux ménages directement touchés par les

conséquences de la COVID-19 (distribution des aides de l'Etat notamment).

Le groupe Société Générale Maroc a ainsi été au rendez-vous de l'attention à porter à ses parties prenantes, assurant son soutien à l'économie du pays et répondant à l'appel de la solidarité nationale en contribuant, à hauteur de 110 millions MAD, au « Fonds Spécial pour la gestion de la pandémie du coronavirus ».

2. Un engagement continu et solidaire envers les clients

Dès le début de l'année 2020, Société Générale Maroc s'est inscrite dans la dynamique de soutien du Programme INTELAKA, visant à favoriser l'accès aux financements et la promotion de la démarche entrepreneuriale. La banque a ainsi initié un plan d'accélération TPE et entrepreneurs, s'appuyant sur une feuille de route complète qui couvre aussi bien les aspects d'accompagnement et d'expertise que le volet offre bancaire et financement.

Depuis le début de cette crise sanitaire, Société Générale Maroc a pris plusieurs initiatives d'accompagnement de ses clients Particuliers, Professionnels et Entreprises dans cette période inédite et difficile : report d'échéances de crédits, lancement des offres Relance TPE, Damane Oxygène, Damane Relance...

- près de 40 000 échéances de crédits reportés
- plus de 6 000 Dossiers Damane Relance et Damane Oxygène

La campagne de communication « Comptez sur nous dans les moments qui comptent » a mis en lumière l'ensemble des mesures de soutien proposées à la clientèle en cette période difficile.

3. Un nouveau modèle relationnel SOGÉ

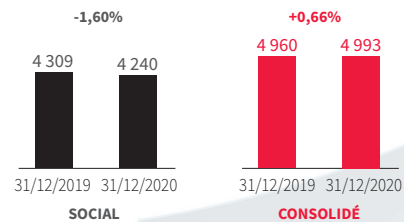
Société Générale Maroc a lancé en 2020 la première banque digitale SoGé, son nouveau modèle relationnel de banque en ligne. Une banque en ligne avec plusieurs promesses et un enjeu phare, celui de servir le client à distance en lui assurant autonomie, simplicité et sécurité. Ce nouveau modèle relationnel s'appuie sur une offre de service omnicanal, qui parie sur une meilleure proximité relationnelle entre le client et sa banque, grâce à l'accompagnement personnalisé prodigué par une équipe de télébanquiers, qui demeure joignable sur des horaires étendus jusqu'à 20h30.

Avec SoGé, Société Générale Maroc consolide ainsi sa proximité relationnelle et son positionnement de banque digitale et innovante, à l'écoute des attentes de ses clients.

PRINCIPAUX INDICATEURS À FIN DÉCEMBRE 2020

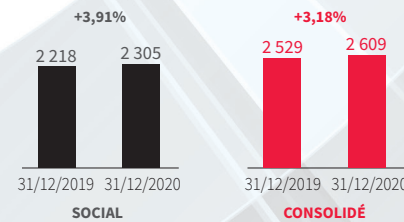
PRODUIT NET BANCAIRE

(En Mmad)



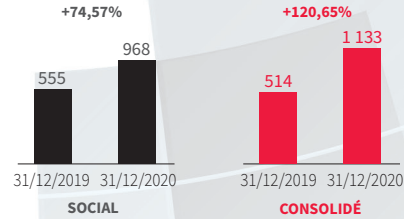
FRAIS GÉNÉRAUX

(En Mmad)



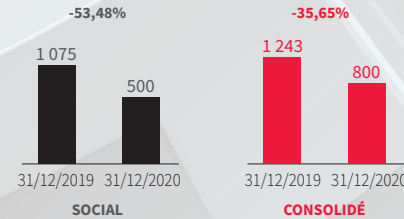
COÛT NET DU RISQUE

(En Mmad)



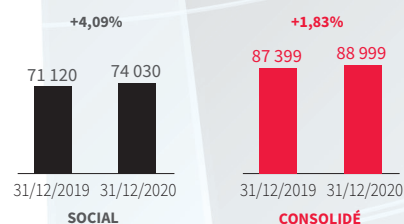
RÉSULTAT NET

(En Mmad)



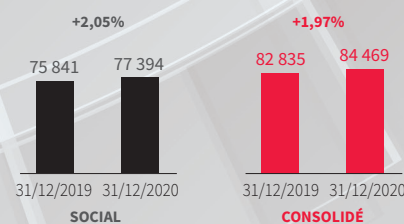
CRÉDITS À LA CLIENTÈLE

(En Mmad)



DÉPÔTS

(En Mmad)

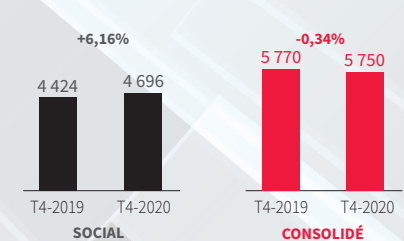


* Les dépôts incluent les certificats de dépôt

INDICATEURS DE PRODUCTION TRIMESTRIELLE

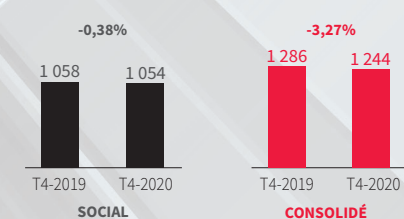
PRODUCTION CRÉDITS - 4^{ÈME} TRIMESTRE 2020

(En Mmad)



PRODUIT NET BANCAIRE - 4^{ÈME} TRIMESTRE 2020

(En Mmad)



VARIATION DU PÉRIMÈTRE

Le périmètre de consolidation du groupe Société Générale Maroc n'a pas varié entre décembre 2019 et décembre 2020.

ÉTAT AI : ÉTAT DES PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

Les comptes sociaux de la Société Générale Maroc sont préparés conformément au Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC). L'objectif de ces comptes est de présenter une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Banque.

1. CRÉANCES ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE

Les créances comptabilisées, qui concernent aussi bien les établissements de crédits que les créances sur la clientèle, sont ventilées selon leur durée initiale et leur objet économique et ce, comme suit :

- Créances sur les établissements de crédit et assimilés à vue et à terme ;
- Crédits de trésorerie et de consommation, crédits à l'équipement, crédits immobiliers et autres crédits ;
- Créances acquises par affacturage.

Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de financement et à des engagements de garantie. Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (Etablissements de crédit ou clientèle).

Les créances en souffrance

Les créances en souffrance sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur régissant l'activité des établissements de crédit. Ces créances sont, après déduction des quotités de garantie prévues par ladite réglementation, provisionnées à hauteur de :

- 20% pour les créances pré-douteuses ;
- 50% pour les créances douteuses ;
- 100% pour les créances compromises.

Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles. Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont, quant à elles, constatées lorsque celles-ci ont connu une évolution favorable.

2. DETTES À VUE ET À TERME

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs. Les intérêts courus sur les dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

3. PORTEFEUILLE TITRES

Les titres sont classés en fonction de l'intention de leur détention en titres de transaction, titres d'investissement, titres de placement ou titres de participations.

• Titres de transaction

Ces titres sont acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé actif. Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat, frais de transaction exclus, coupon couru inclus. A chaque arrêté comptable, la différence résultant des variations de prix de marché est portée directement au compte de produits et charges.

• Titres de placement

Sont considérés comme des titres de placement, les titres à revenu fixe ou à revenu variable détenus dans une optique de placement pour une période indéterminée et que l'établissement peut être amené à céder à tout moment. Cette catégorie de titres comprend notamment les titres qui ne satisfont pas aux conditions nécessaires leur permettant d'être classés dans une autre catégorie de titres. Les titres de créances sont enregistrés au pied de coupon. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre. Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition. À chaque arrêté comptable, la différence négative entre la valeur de marché et la valeur d'entrée des titres fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas enregistrées.

• Titres d'investissement

Ils correspondent à des titres à revenu fixe acquis avec l'intention de les détenir de façon durable, en principe jusqu'à la date de leur échéance. À leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition frais inclus et coupon couru inclus. À chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quel que soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latent ne sont pas enregistrés.

• Titres de participation

Sont classés parmi ces valeurs, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque. À chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis : valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation. Seules les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, selon la valeur d'utilité de la participation à la constitution de provisions pour dépréciation.

• Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan. Les titres cédés continuent d'être évalués suivant les règles applicables à leur catégorie. Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan, mais le montant décaissé représentatif de la créance sur le cédant est enregistré à l'actif du bilan. Aucune provision n'est constatée en cas de dépréciation des titres reçus mais les intérêts courus sur la créance sont constatés.

4. OPÉRATIONS LIBELLÉES EN DEVICES

Les créances et les dettes ainsi que les engagements par signature libellés en devises étrangères sont convertis en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture. La différence de change constatée sur les emprunts en devises couverts contre le risque de change est inscrite au bilan dans la rubrique « autres actifs » ou « autres passifs » selon le sens. La différence de change résultant de la conversion des titres immobilisés acquis en devises est inscrite en écart de conversion dans les postes de titres concernés. La différence de change sur les comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat. Les produits et les charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

5. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

6. PROVISIONS

Ce poste recouvre les provisions destinées à couvrir des risques et des charges directement liés ou non à des opérations bancaires.

- Les provisions pour risques et charges : sont constituées en cas d'une obligation envers un tiers à la clôture et à l'absence de contrepartie équivalente attendue.
- Provisions pour risques généraux : Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision.
- Les provisions réglementées : sont constituées en application des dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales.

7. PRISE EN COMPTE DES INTÉRÊTS ET COMMISSIONS DANS LE COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Les intérêts correspondent aux produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés. Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachées les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat. Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charges dès leur facturation. Les produits et charges qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation. Les commissions sont enregistrées selon la nature de la prestation.

COMPTES SOCIAUX AGRÉGÉS AU 31/12/2020

BILAN AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 303 219	5 244 794
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	6 698 905	7 754 690
. À vue	1 718 860	2 549 390
. À terme	4 980 045	5 205 300
Créances sur la clientèle	72 160 627	69 399 443
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	24 112 846	23 586 881
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	20 315 089	19 938 270
. Crédits et financements participatifs immobiliers	22 879 716	21 821 621
. Autres crédits et financements participatifs	4 852 976	4 052 671
Créances acquises par affacturage	1 869 473	1 720 494
Titres de transaction et de placement	9 007 131	7 469 433
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	8 993 626	7 447 823
. Autres titres de créance	13 496	21 596
. Certificat de SUKUK	-	-
. Titres de propriété	9	14
Autres actifs	1 520 546	1 302 723
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Certificat de SUKUK	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	2 069 318	2 096 858
. Participation dans les entreprises liées	1 839 643	1 863 787
. Autres titres de participation et emplois assimilés	229 674	233 070
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	706 913	547 192
Immobilisations corporelles	1 161 187	1 211 868
TOTAL DE L'ACTIF	98 497 319	96 747 494

HORS BILAN AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
HORS BILAN	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	18 520 641	18 573 867
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 631 861	5 103 575
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	3 263 408	3 707 725
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	9 219 617	9 762 567
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	1 405 755	-
ENGAGEMENTS REÇUS	14 437 880	6 565 135
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	8 096 703	3 639 552
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	4 935 422	2 874 341
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	1 405 755	51 242

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	5 599 591	5 546 257
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	189 493	224 639
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 658 661	3 596 501
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	179 527	109 314
4. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	118 726	237 225
5. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
6. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
7. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8. Commissions sur prestations de service	590 810	638 724
9. Autres produits bancaires	862 375	739 854
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 359 604	1 237 427
11. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	102 582	66 550
12. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	388 372	396 693
13. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	389 702	365 471
14. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
15. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
16. Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
17. Autres charges bancaires	476 373	408 621
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	2 575	92
III. PRODUIT NET BANCAIRE	4 239 987	4 308 830
19. Produits d'exploitation non bancaire	129 754	73 608
20. Charges d'exploitation non bancaire	62 029	60 927
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	2 304 920	2 218 106
21. Charges de personnel	1 086 521	1 061 153
22. Impôts et taxes	49 397	46 833
23. Charges externes	875 130	832 358
24. Autres charges générales d'exploitation	19 185	16 475
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	274 687	261 288
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	2 297 222	1 956 470
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 735 742	1 703 419
27. Pertes sur créances irrécouvrables	181 626	241 084
28. Autres dotations aux provisions	379 854	11 967
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	1 313 830	1 401 966
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 276 311	1 339 973
30. Récupérations sur créances amorties	16 939	10 410
31. Autres reprises de provisions	20 580	51 583
VII. RÉSULTAT COURANT	1 019 399	1 548 901
32. Produits non courants	12 192	189
33. Charges non courantes	139 588	24 254
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	892 003	1 524 836
34. Impôts sur les résultats	391 750	449 469
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	500 253	1 075 367
TOTAL PRODUITS	7 055 051	7 022 019
TOTAL CHARGES	6 554 797	5 946 652
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	500 253	1 075 367

	En milliers de Dirhams	
PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 326 330	4 727 392
. À vue	1 046 172	1 339 946
. À terme	2 280 158	3 387 446
Dépôts de la clientèle	66 400 740	64 423 588
. Comptes à vue créditeurs	48 023 580	44 076 462
. Comptes d'épargne	10 080 057	9 847 163
. Dépôts à terme	5 143 292	6 722 274
. Autres comptes créditeurs	3 153 811	3 777 689
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	4 780	2 893
Titres de créance émis	10 988 151	11 414 111
. Titres de créance négociables émis	10 988 151	11 414 111
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 882 420	2 244 467
Provisions pour risques et charges	1 290 343	872 868
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	2 132 976	2 133 462
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	130 540	87 928
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	8 483 284	7 715 416
Capital	2 050 000	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	307 501	2
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	500 253	1 075 367
TOTAL DU PASSIF	98 497 319	96 747 494

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	31/12/2020	31/12/2019
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 972 733	3 899 707
2.(-) Intérêts et charges assimilés	880 656	828 714
MARGE D'INTÉRÊT	3 092 077	3 070 993
3.(+) Produits sur financements participatifs	54 948	30 747
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	54 948	30 747
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
7.(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Résultat des opérations d'Ijara	-	-
9.(+) Commissions perçues	653 935	716 087
10.(-) Commissions servies	51 191	70 981
Marge sur commissions	602 744	645 106
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	91 804	59 496
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-212	4 049
13.(+) Résultat des opérations de change	414 244	383 732
14.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-547	2 554
Résultat des opérations de marché	505 289	449 831
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
16.(+) Divers autres produits bancaires	121 520	239 740
17.(-) Diverses autres charges bancaires	134 014	127 494
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL	-2 575	-
PRODUIT NET BANCAIRE	4 239 988	4 308 830
18.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-15 380	825
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	129 754	72 796
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	62 029	61 020
21.(-) Charges générales d'exploitation	2 304 921	2 218 106
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 987 412	2 103 418
22.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-624 438	-594 120
23.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-343 575	39 603
RÉSULTAT COURANT	1 019 399	1 548 901
RÉSULTAT NON COURANT	-127 396	-24 065
24.(-) Impôts sur les résultats	391 750	449 469
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	500 253	1 075 367

	En milliers de Dirhams	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2020	31/12/2019
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	500 253	1 075 367
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	274 688	261 289
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	24 129	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	338 471	-
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	8 749	21 668
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	860	2 574
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	812
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	1 127 932	1 311 602
31.(-) Bénéfices distribués	-	369 000
(+) AUTOFINANCEMENT	1 127 932	942 602

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	6 777 881	6 704 661
2.(+) Récupérations sur créances amorties	16 939	10 410
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	141 158	70 744
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	3 657 162	3 193 920
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	202 367	86 777
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	2 304 171	2 216 512
7.(-) Impôts sur les résultats versés	391 750	449 469
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	380 528	839 137
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-1 055 785	-2 438 577
9.(-) Créances sur la clientèle	2 910 164	7 716 897
10.(-) Titres de transaction et de placement	1 537 698	2 009 714
11.(-) Autres actifs	-67 583	24 111
12.(+) Titres Moudaraba et Moucharaka	-	-
13.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
14.(+) Immobilisation données en Ijara	-	-
15.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés auprès des EC et assimilés	-	-
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-1 401 061	4 300 493
17.(+) Dépôts de la clientèle	1 974 259	772 329
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	3 120	2 893
19.(+) Titres de créance émis	-425 960	4 557 406
20.(+) Autres passifs	1 036 575	480 157
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-2 137 561	2 801 132
III. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation (I + II)	-1 757 033	3 640 269
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	861	2 638
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-27 540	260 701
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	374 281	381 614
25.(+) Intérêts perçus	-	-
26.(+) Dividendes perçus	118 726	236 980
IV. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-227 154	-402 697
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
28.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
29.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	42 612	87 928
30.(+) Emission d'actions	-	-
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	1 927 778
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	-	-
33.(-) Intérêts versés	-	-
34.(-) Rémunération versées sur DI et Wakala Bil Istithmar	-	-
35.(-) Dividendes versés	-	369 000
V. Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	42 612	-2 208 850
VI. Variation nette de la trésorerie (III+ IV +V)	-1 941 575	1 028 722
VII. Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	5 244 794	4 216 072
VIII. Trésorerie à la clôture de l'exercice	3 303 219	5 244 794

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2020

Indications des dérogations	Justifications des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES AU 31/12/2020

Nature des changements	Justifications des changements	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NÉANT	NÉANT

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams					
CRÉANCES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	2 057 707	-	275 179	1 426 493	3 759 379	6 052 345
VALEURS REÇUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRÊTS DE TRÉSORERIE	-	-	1 129 850	797 438	1 927 288	3 404 819
- au jour le jour	-	-	2 896	2 896	2 896	788 053
- à terme	-	-	1 126 954	797 438	1 924 392	2 616 766
PRÊTS FINANCIERS	-	-	2 935 707	-	2 935 707	2 437 780
CRÉANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
AUTRES CRÉANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	86 582	22 086	-	108 668	181 046
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	23 597	-	23 597	22 503
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
Dont créances en souffrance sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2 057 707	86 582	4 386 419	2 223 931	8 754 640	12 098 493

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams					
CRÉANCES	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2020	31/12/2019
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE	500 000	627 731	18 269 748	419 837	19 817 316	19 026 534
- Comptes à vue débiteurs	-	862	5 209 812	361 646	5 572 320	6 236 082
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	2 298 146	2 073	2 300 219	3 084 356
- Crédits à l'exportation	-	-	169 415	-	169 415	249 231
- Autres crédits de trésorerie	500 000	626 869	10 592 375	56 118	11 775 362	9 456 865
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION	-	-	-	4 242 006	4 242 006	4 492 107
- Crédits à la consommation	-	-	-	4 127 802	4 127 802	4 422 807
- Mourabaha à la consommation	-	-	-	114 204	114 204	69 300
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à la consommation	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT	8 374 353	-	11 416 882	319 386	20 110 621	19 772 317
- Crédits à l'équipement	8 374 353	-	11 416 882	290 122	20 081 357	19 745 662
- Mourabaha à l'équipement	-	-	-	29 264	29 264	26 655
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à l'équipement	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS	-	-	3 548 355	19 265 122	22 813 477	21 754 603
- Crédits immobiliers	-	-	3 548 355	17 444 773	20 993 128	20 517 951
- Mourabaha immobilière	-	-	-	1 820 349	1 820 349	1 236 652
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs immobiliers	-	-	-	-	-	-
AUTRES CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	1 194 201	151 049	1 345 250	1 126 840
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	1 036 266	-	829 323	3 884	1 869 473	1 720 494
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	324 232	324 232	301 210
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	3 587	2 003 707	1 500 431	3 507 726	2 925 832
- Créances pré-douteuses	-	-	688 994	802 055	1 491 050	703 568
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	254	339 306	155 260	494 820	816 912
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	3 333	975 406	543 116	1 521 856	1 405 352
- Dont créances compromises sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
TOTAL	9 910 619	631 318	37 262 216	26 225 947	74 030 100	71 119 937

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams					
TITRES	Établissement de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
			financiers	non financiers		
TITRES COTÉS	-	-	-	9	9	14
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	9	9	14
TITRES NON COTÉS	13 496	8 993 626	-	-	9 007 122	7 469 419
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	8 993 626	-	-	8 993 626	7 447 823
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	13 496	-	-	-	13 496	21 596
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TOTAL	13 496	8 993 626	-	9	9 007 131	7 469 433

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams					
TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	1 912 569	1 912 569	1 912 569	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 912 569	1 912 569	1 912 569	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	7 095 069	7 228 158	6 721 343	133 596	507	507
Bons du Trésor et valeurs assimilées	7 081 388	7 214 173	6 708 378	133 116	331	331
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	13 496	13 976	12 965	480	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	185	9	-	-	176	176
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % 31/12/2020	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice				
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au CPC	
A - Participations dans les entreprises liées						1 996 286	1 839 643			111 609
SOGELEASE	ACTIVITES FINANCIERES	250 600	100,00%	250 600	250 600	31/12/2019	790 858	59 176	-	-
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2019	29 534	28 428	28 429	-
INVESTIMA	GESTION VALEURS MOBILIERES	105 000	56,61%	59 443	59 443	31/12/2019	196 036	8 423	4 036	-
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMEDIATION BOURSIERE	15 000	100,00%	14 999	14 999	31/12/2019	16 812	535	-	-
SOGCONTACT	CENTRE D'APPEL	300	100,00%	300	300	31/12/2019	697	63	-	-
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2019	1 678	574	576	-
FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	50 000	100,00%	50 000	25 880	31/12/2019	32 379	-4 977	-	-
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCE	231 750	49,01%	390 712	390 712	31/12/2016	681 824	95 485	14 422	-
ATHENA COURTAGE	ASSURANCE	300	97,00%	291	291	31/12/2019	57 366	56 927	55 284	-
BANQUE OFFSHORE	BANQUE	500	99,92%	4 449	5 583	31/12/2019	79 377	6 091	5 834	-
SOGEFINANCEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	60,00%	30 000	30 000	31/12/2019	51 088	-896	-	-
CREDIT EQDOM	ACTIVITES FINANCIERES	167 025	53,72%	1 190 493	1 056 837	31/12/2019	1 484 621	135 040	-	-
ALD AUTOMOTIVE	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/12/2019	240 887	56 085	3 028	-
B - Autres titres de participation						111 250	110 840			7 942
DAR AD-DAMANE	ACTIVITES FINANCIERES	75 000	0,63%	392	392	31/12/2015	81 355	-217	-	-
FINEA	ACTIVITES FINANCIERES	180	0,32%	224	224	31/12/2016	207 631	48 047	51	-
LESIEUR AFRIQUE	AGRO ALIMENTAIRE	276 315	0,03%	733	733	31/12/2016	738	-	36	-
GPBM SCI	ACTIVITES FINANCIERES	19 005	6,67%	1 267	1 267	-	-	-	-	-
INTERBANK	ACTIVITES FINANCIERES	11 500	16,00%	1 840	1 840	-	-	-	-	-
RECOURS	SOCIETE DE RECouvreMENT	2 500	0,00%	250	-	-	-	-	-	-
SANOFI PHARMA MAROC	INDUSTRIES CHIMIQUES	44 513	0,00%	22	22	31/12/2015	613 893	65 375	-	-
SETTAPARK	ZONE INDUSTRIELLE	-	0,00%	6 530	6 530	31/12/2015	28 986	-4 474	-	-
SG ATS	ACTIVITES INFORMATIQUES	-	0,00%	2	2	31/12/2015	4 444	2 098	-	-
PME CROISSANCE	ACTIVITES FINANCIERES	452 135	9,33%	42 169	42 169	31/12/2015	82 982	-46 667	2 040	-
SAHAM ASSISTANCE	ASSURANCE	-	0,00%	-	-	31/12/2015	129 554	31 847	-	-
SMAEX	ACTIVITES FINANCIERES	37 450	3,28%	1 229	1 229	31/12/2015	112 100	10 389	-	-
MAROCLEAR	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	0,17%	351	351	31/12/2015	278 223	8 529	-	-
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	ACTIVITES FINANCIERES	98 200	11,20%	11 000	11 000	31/12/2016	246 694	127 709	4 400	-
ECOPARC DE BERRECHID	ZONE INDUSTRIELLE	55 000	0,02%	11 000	11 000	-	-	-	-	-
SOGEPB	ZONE INDUSTRIELLE	18 000	5,00%	900	900	31/12/2016	24 086	4 571	247	-
ACMAR	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	10,00%	5 339	5 339	31/12/2015	-90 482	31 919	-	-
SOGECAPITAL INVESTISSEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-	-
FCP SG CASH PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,00%	50	50	-	-	-	-	-
SG EPARGNE PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-	-
FCP SG COURT TERME OBLIG	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	-
PORTNET	ACTIVITES INFORMATIQUES	6 000	0,00%	300	300	31/12/2013	7 527	-372	-	-
BVC	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	11 765	11 765	-	-	-	-	-
SWIFT INDICE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	151	1	-	-	-	-	-
SOCIETE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS BANCAIRES	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,06%	59	59	-	-	-	-	-
FCP SG OPTIMAL PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	-
F.C.P. SG ACTIONS PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,00%	360	360	-	-	-	-	-
SOGEPPOS	ZONE INDUSTRIELLE	35 000	13,20%	4 622	4 622	31/12/2016	43 258	7 898	1 168	-
FCP INVEST EQUILIBRE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	-
FCP SG CASH GARANTIE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	900	900	-	-	-	-	-
FCP HORIZON FLEXIBLE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	-
SG ABS	ACTIVITES INFORMATIQUES	-	0,00%	25	25	-	-	-	-	-
SICAV SG EXPANSION	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	133	123	-	-	-	-	-
SICAV SG VALEUR	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	543	543	-	-	-	-	-
SICAV SG PERSPECTIVES	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	17	17	-	-	-	-	-
SICAV SG OBLIG PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	584	584	-	-	-	-	-
FCP HORIZON PREMIUM	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	-
NEMA CAPITAL	-	-	0,00%	500	500	-	-	-	-	-
FCP HORIZON DISRIPERF	-	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	-
C - Emplois assimilés						118 835	118 835			
C/C SCI GPBM	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	724	724	-	-	-	-	-
C/C ECOPARC DE BERRECHID	ZONE INDUSTRIELLE	55 000,00	3,66%	2 012	2 012	-	-	-	-	-
C/C FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	-	0,00%	116 099	116 099	-	-	-	-	-
Titres de Moucharaka										
Moucharaka fixe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moucharaka dégressive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de Moudaraba										
Moudaraba restreinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moudaraba non restreinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL						2 226 370	2 069 318			

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2020

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-
DÉBITEURS DIVERS	771 333	668 028
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	2 902	2 068
COMPTES DE RÉGULARISATION	746 311	632 627
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES	-	-
TOTAL	1 520 546	1 302 723

CRÉANCES SUBORDONNÉES AU 31/12/2020

CRÉANCES	En milliers de Dirhams					
	MONTANT			Dont Entreprises liées et Apparentées		
	31/12/2020		31/12/2019	31/12/2020		31/12/2019
	Brut	Prov.	Net	Net	Net	Net
	1	2	3	4	5	6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés						
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			31/12/2020	31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	5 195	350 725	17 525 602	30 142 048	48 023 570	44 076 449
Compte d'épargne	-	-	-	10 078 860	10 078 860	9 845 966
Dépôts à terme	-	20 000	931 795	4 144 528	5 096 323	6 652 255
Autres comptes créditeurs (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	35 125	1 539 508	1 714 487	3 289 120	3 777 689
Intérêts courus à payer	-	-	-	48 187	48 187	71 227
TOTAL	5 195	405 850	19 996 905	46 128 110	66 536 060	64 423 587

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2020

DETTES	En milliers de Dirhams					
	Établissements de crédits et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc				
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	3 249	169 647	329 902	502 798	180 936
VALEURS DONNÉES EN PENSION	896 080	-	-	-	896 080	1 050 068
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	896 080	-	-	-	896 080	1 050 068
EMPRUNT DE TRÉSORERIE	896 000	-	-	815 268	1 711 268	3 209 432
- au jour le jour	-	-	-	534 288	534 288	1 130 273
- à terme	896 000	-	-	280 980	1 176 980	2 079 159
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
DETTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	6 013	-	6 013	3 154
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	6 013	-	6 013	3 154
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	203 972	5 054	-	209 026	275 598
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	1 145	-	1 145	8 204
TOTAL	1 792 080	207 221	181 859	1 145 170	3 326 330	4 727 391

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2020

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	132	67
CRÉDITEURS DIVERS	1 091 428	1 033 175
COMPTES DE RÉGULARISATION	1 790 860	1 211 225
TOTAL	2 882 420	2 244 466

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT									
Crédit-bail sur immobilisations incorporelles									
Crédit-bail mobilier									
- Crédit-bail mobilier en cours									
- Crédit-bail mobilier loué									
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation									
Crédit-bail immobilier									
- Crédit-bail immobilier en cours									
- Crédit-bail immobilier loué									
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation									
Loyers courus à recevoir									
Loyers restructurés									
Loyers impayés									
Créances en souffrance									
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE									
Biens mobiliers en location simple									
Biens immobiliers en location simple									
Loyers courus à recevoir									
Loyers restructurés									
Loyers impayés									
Loyers en souffrance									
Total									

N É A N T

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortis. et/ou prov. début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis. sur immo. sorties	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
- Droit au bail	142 281	-	-	142 281	-	-	-	142 281
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 159 328	267 479	-	1 426 807	754 416	117 229	9 470	564 632
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	1 502 531	4 451	1 120	1 505 862	864 024	49 584	1 120	593 374
. Terrain d'exploitation	122 984	-	-	122 984	-	-	-	122 984
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 379 547	4 451	1 120	1 382 878	864 024	49 584	1 120	470 390
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	476 567	50 384	-	526 951	313 948	47 978	-	165 025
. Mobilier de bureau d'exploitation	254 738	10 556	-	265 294	186 048	16 987	-	62 258
. Matériel de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
. Matériel informatique	221 711	39 828	-	261 539	127 853	30 988	-	102 698
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	118	-	-	118	47	2	-	69
. Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	1 244 432	48 714	128	1 293 017	955 928	54 404	128	282 813
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	306 705	3 254	-	309 959	184 492	5 492	-	119 975
. Terrains hors exploitation	25 398	-	-	25 398	-	-	-	25 398
. Immeubles hors exploitation	76 955	-	-	76 955	53 595	2 826	-	20 534
. Mobilier et matériel hors exploitation	16 175	190	-	16 365	13 374	579	-	2 412
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	188 176	3 064	-	191 240	117 522	2 086	-	71 631
Total	4 831 845	374 281	1 248	5 204 877	3 072 911	274 687	10 718	3 336 777

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
08/05/2020	Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 120	1 120	-	750	750	-
08/05/2020	Autres immob. Corporelles d'exploitation	128	128	1	-	-1	-
Total		1 248	1 248	1	750	749	-

TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams

NATURE TITRES	CARACTÉRISTIQUES				MONTANT	dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale Unitaire	Taux Nominal		Mode de remboursement	Entreprises liées	
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2016	31/05/2021	100	2,81%	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2016	31/05/2023	100	3,08%	700 000	28 200		
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/02/2019	22/02/2024	100	3,15%	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/03/2019	29/03/2026	100	2,92%	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/02/2019	22/02/2026	100	2,92%	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/03/2019	20/09/2024	100	3,21%	450 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/02/2019	22/06/2025	100	3,31%	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/03/2019	18/12/2025	100	3,38%	450 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	11/07/2019	12/01/2021	100	2,69%	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/12/2019	30/06/2021	100	2,61%	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/12/2019	30/12/2021	100	2,65%	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS STRUCTURÉ	02/05/2018	02/05/2023	100	3,95%	22 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	27/05/2020	27/05/2022	100	2,70%	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	27/05/2020	29/11/2021	100	2,65%	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/03/2020	30/03/2021	100	2,75%	300 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	23/03/2020	23/03/2022	100	2,71%	685 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	23/03/2020	23/03/2021	100	2,63%	115 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/07/2020	29/07/2021	100	2,01%	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/07/2020	31/01/2022	100	2,15%	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/12/2020	29/12/2021	100	1,98%	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/12/2020	29/12/2022	100	2,24%	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/07/2020	29/07/2022	100	2,22%	600 000			

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31/12/2020

Rubrique	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Titres à livrer	1 405 755	-
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	-
- Marché gré à gré	-	-
- Autres	1 405 755	-
ENGAGEMENTS REÇUS	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titres à recevoir	1 405 755	51 242
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	-
- Marché gré à gré	-	-
- Autres	1 405 755	51 242

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020

CAPITAUX PROPRES	En milliers de Dirhams			
	Encours 31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2020
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	7 715 416	767 868	-	8 483 284
Réserve légale	205 000	-	-	205 000
Autres réserves	6 912 916	767 868	-	7 680 784
Primes d'émission, de fusion et d'apport	597 500	-	-	597 500
Capital	2 050 000	-	-	2 050 000
Capital appelé	2 050 000	-	-	2 050 000
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	2	307 499	-	307 501
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 075 367	-1 075 367	500 253	500 253
TOTAL	10 840 785	-	500 253	11 341 038

PROVISIONS AU 31/12/2020

PROVISIONS	En milliers de Dirhams						
	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponibles	Écart de conversion	Autres variations	Encours 31/12/2020
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	7 014 936	1 653 248	162 642	1 006 312	-	-105	7 499 125
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	6 871 836	1 628 783	162 642	997 439	-	-105	7 340 433
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	294	336	-	124	-	-	507
Titres de participation et emplois assimilés	142 806	24 129	-	8 749	-	-	158 186
Dépôts d'investissements et Wakala Bil Istithmar placés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en Ijara	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	872 868	462 366	3 377	124 504	-	82 990	1 290 343
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	288 145	59 934	-	116 051	-	-	232 029
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	304 263	338 471	-	-	-	80 000	722 734
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Moudaraba)	280 460	63 960	3 377	8 454	-	2 990	335 580
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	7 887 804	2 115 614	166 019	1 130 816	-	82 885	8 789 468

* Finance participative

Le niveau de provisions intègre des dotations sur le portefeuille de crédit Corporate sain anticipant des difficultés à venir sur les secteurs les plus impactés par la crise Covid. Le calibrage est basé sur une revue au cas par cas des encours. La PRG prend en compte les dégradations de statut à venir des créances sur le segment Retail avec impayés. Elle intègre également une anticipation de détérioration du portefeuille de crédit sain.

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2020

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)
							MAD	324 200	-	5,98% (taux fixe)
MAD	175 800	-	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	
MAD	238 200	-	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	158 800	-	-	
MAD	130 000	-	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	
MAD	431 800	-	3,51% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	
MAD	749 500	-	4% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	
MAD	50 500	-	4% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	6 500	-	-	
Total	2 100 000					-	248 800	-	-	

(2) éventuellement indéterminé
(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE AU 31/12/2020

Réseau	Objet économique	Montant global	Montant à fin 2018	Utilisation 2019	Montant à décembre 2020
Subventions					
Fonds publics affectés					
Fonds spéciaux de garantie					
			N É A N T		

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 31/12/2020

Nombre	Montant global des risques	Montant des risques dépassant 10% des fonds propres		
		Crédits par décaissement	Crédits par signature	Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires
9	24 264 013	19 615 962	3 934 704	713 347

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS AU 31/12/2020

TITRES	En milliers de Dirhams	
	Opérations de couverture 31/12/2020	Opérations de couverture 31/12/2019
Opérations de change à terme	7 370 729	6 544 941
Devises à recevoir	1 664 727	1 359 176
Dirhams à livrer	1 031 284	601 781
Devises à livrer	2 582 913	2 603 485
Dirhams à recevoir	2 091 804	1 980 499
- Dont swaps financiers de devises	-	-
Engagements sur produits dérivés	20 850	20 525
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés réglementés de cours de change	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	-	-
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	20 850	20 525
TOTAL	7 391 579	6 565 466

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams					
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	735 809	810 371	1 371 675	1 942 244	-	4 860 099
Créances sur la clientèle	8 503 330	4 301 389	7 657 082	21 744 934	18 582 992	60 789 727
Titres de créances	150 295	200 013	891 028	4 281 366	1 441 451	6 964 153
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
IJARA	-	-	-	-	-	-
Total	9 389 434	5 311 773	9 919 785	27 968 544	20 024 443	72 613 979
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 843 423	-	229 637	-	-	2 073 060
Dettes envers la clientèle	1 311 358	1 351 744	1 890 372	537 612	5 237	5 096 323
Titres de créances émises	500 000	415 000	2 200 000	6 157 000	1 550 000	10 822 000
Emprunts subordonnés	-	-	-	1 300 000	800 000	2 100 000
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-	-	-	-	-
Total	3 654 781	1 766 744	4 320 009	7 994 612	2 355 237	20 091 383

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams			
VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature reçus	Montants des créances ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	1 801 903	-	-
Hypothèques	36 013 093	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	26 770 396	-	-
TOTAL	64 585 392	-	-

En milliers de Dirhams			
VALEURS ET SÛRETÉS DONNÉES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature donnés	Montants des dettes ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	-	-	-

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams			
INTÉRÊTS	Montant 31/12/2020	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2019
INTÉRÊTS PERÇUS	3 917 887	-	3 801 891
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	143 230	-	173 304
Dont Intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
INTÉRÊTS VERSÉS	872 930	-	823 851
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	-	-	16 615
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	93 157	-	113 803

En milliers de Dirhams			
COMMISSIONS	Montant 31/12/2020	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2019
COMMISSIONS PERÇUES	109 794	-	128 562
Commissions sur engagements de financement donnés	99 319	-	103 467
Commissions sur engagements de garantie donnés	10 475	-	25 095
COMMISSIONS VERSÉES	7 726	-	4 863
Commissions sur engagements de financement reçus	641	-	1 034
Commissions sur engagements de garantie reçus	7 085	-	3 828

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams	
CATÉGORIE DES TITRES	PRODUITS PERÇUS
Titres de placement	-
Titres de participation	915
Participations dans les entreprises liées	115 460
Emplois assimilés	2 351
TOTAL	118 726

VENTILATION DES RÉSULTATS PAR MÉTIER OU PAR PÔLE D'ACTIVITÉ ET PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE AU 31/12/2020

1. VENTILATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉ

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Activité bancaire	4 239 987	1 019 399	892 003
- Autres activités	-	-	-
TOTAL	4 239 987	1 019 399	892 003

2. VENTILATION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Maroc	4 239 987	1 019 399	892 003
- Autres zones	-	-	-
TOTAL	4 239 987	1 019 399	892 003

COMMISSIONS AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams	
COMMISSIONS	Montant
COMMISSIONS PERÇUES :	653 935
sur opérations avec les établissements de crédit	-
sur opérations avec la clientèle	238 379
sur opérations de change	63 124
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	11 824
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	28 431
sur moyens de paiement	206 131
sur activités de conseil et d'assistance	4 016
sur ventes de produits d'assurances	3 395
sur autres prestations de service	98 634
COMMISSIONS VERSÉES	51 191
sur opérations avec les établissements de crédit	-
sur opérations avec la clientèle	-
sur opérations de change	1 766
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	-
sur moyens de paiement	43 853
sur activités de conseil et d'assistance	-
sur ventes de produits d'assurances	-
sur autres prestations de service	5 571

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams	
PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	796 455
Gains sur les titres de transaction	137 343
Plus value de cession sur titres de placement	-
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	124
Gains sur les produits dérivés	-547
Gains sur les opérations de change	659 535
CHARGES	291 167
Pertes sur les titres de transaction	45 539
Moins value de cession sur titres de placement	-
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	336
Pertes sur les produits dérivés	-
Pertes sur opérations de change	245 292
RÉSULTAT	505 289

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams	
CHARGES	Montant
CHARGES DE PERSONNEL	1 086 521
IMPÔTS ET TAXES	49 397
CHARGES EXTERNES	875 130
AUTRES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	19 185
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles	274 687

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams	
Produits et charges	Montant
Autres produits et charges bancaires	
Autres produits bancaires	862 375
Autres charges bancaires	476 373
Produits et charges d'exploitation non bancaire	
Produits d'exploitation non bancaire	129 754
Charges d'exploitation non bancaire	62 029
Autres charges	
Dotation aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	2 297 222
Autres produits	
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	1 313 830
Produits et charges non courants	
Produits non courants	12 192
Charges non courantes	139 588

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams	
I. Détermination du résultat	Montant
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	1 019 399
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	856 776
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	813 585
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	1 062 590
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	393 158
. Résultat courant après impôts (=)	626 241

II. Indications du régime fiscal et des avantages octroyés par les codes des investissements ou par des dispositions légales spécifiques

La SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES est soumise à l'IS selon le régime de droit commun, avec un taux d'imposition de 37%.

DATATION ET ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2020

I - DATATION

. Date de clôture ⁽¹⁾	31/12/2020
. Date d'établissement des états de synthèse ⁽²⁾	20 Février 2021

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement de délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

II - Évènement nés postérieurement à la clôture de l'exercice non rattachable à cet exercice et connus avant la 1^{ère} communication externe des états de synthèse

EFFECTIF AU 31/12/2020

	En nombre	
	31/12/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	3 286	3 348
Effectifs utilisés	3 286	3 348
Effectifs équivalent plein temps	3 210	3 256
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 202	1 146
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	2 008	2 110
Cadres (équivalent plein temps)	1 944	1 916
Employés (équivalent plein temps)	1 264	1 338
dont effectifs employés à l'étranger	2	2

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	109 436	620 179	609 333	120 282
B. TVA à récupérer	65 546	215 309	239 079	41 776
. Sur charges	47 127	154 917	180 743	21 301
. Sur immobilisations	18 419	60 392	58 336	20 475
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	43 890	404 870	370 254	78 507

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 31/12/2020

Intitulés	En milliers de Dirhams	
	Montants	Montants
I - RÉSULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	500 253	
. Perte nette		
II - RÉINTÉGRATIONS FISCALES	1 372 117	
1- Courantes	856 776	
- Provisions pour Prédouteux et Douteux	461 728	
- Provisions pour risques et charges	47 025	
- Loyers sur véhicules de tourisme	3 284	
- Cadeaux à la clientèle	1 954	
- Dons	520	
- Charges d'exploitation sur Exercices Antérieurs	3 794	
- Provisions pour risques généraux	338 471	
2- Non courantes	515 341	
- Impôts sur les sociétés	391 750	
- Amendes et pénalités Fiscales	960	
- Autres Charges non courantes - Don COVID 19	80 000	
- Autres Charges non courantes	12 261	
- Contribution de cohésion sociale	30 370	
III - DÉDUCTIONS FISCALES		813 585
1- Courantes		813 585
- Abattement de 100% des produits de participation (dividendes)		116 374
- Reprises de provisions pour Prédouteux et Douteux		697 211
2- Non courantes		
TOTAL	1 872 370	813 585
IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		1 058 784
V - REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RÉSULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) OU		1 058 784
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS		
VIII - CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020

COMPTES DE LA CLIENTÈLE	En nombre	
	31/12/2020	31/12/2019
Comptes courants	141 406	115 774
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	76 506	52 760
Autres comptes chèques	1 579 444	1 139 312
Comptes d'affacturage	-	-
Comptes dépôts d'investissement	-	-
Comptes d'épargne	816 910	766 089
Comptes à terme	186 140	169 288
Bons de caisse	-	-
Autres comptes de dépôts	473 916	281 030

RÉSEAU AU 31/12/2020

RÉSEAU	En nombre	
	31/12/2020	31/12/2019
Guichets permanents	386	404
Guichets périodiques	-	-
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	524	519
Succursales et agences à l'étranger	-	-
Bureaux de représentation à l'étranger	2	2

TABLEAU DE PRÉSENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

En milliers de Dirhams		
31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
5 599 591	5 546 257	5 316 860

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2020

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Titres dont l'établissement est dépositaire	16 423	16 329	103 207 768	115 699 442
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	33	30	22 257 244	18 684 238
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	12	10	10 168 597	7 926 152
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	-	-	-	-
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	En milliers de Dirhams		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS	11 341 038	10 840 785	10 134 418
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1. Produit net bancaire	4 239 987	4 308 830	4 069 785
2. Résultat avant impôts	892 003	1 524 836	1 281 682
3. Impôts sur les résultats	391 750	449 469	358 826
4. Bénéfices distribués	-	369 000	287 000
5. Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	500 253	1 075 367	922 856
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	24,40%	52,46%	45,02%
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	18	14
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 086 521	1 061 153	1 037 214
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	3 321	3 322	3 293

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2020

Fidarc
Grant Thornton
 L'instinct de la croissance
 Fidarc Grant Thornton
 47, rue Allal Ben Abdellah
 20 000 Casablanca

Deloitte
 Deloitte Audit
 Bd Sidi Mohammed Benabdellah
 Bâtiment C, Tour Ivoire 3, 3ème étage
 La Marina - Casablanca

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
sur la situation provisoire
PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2020

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de Société Générale Marocaine de Banques comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 13.474.014, dont un bénéfice net de KMAD 500.253, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Cette situation provisoire a été arrêtée par le Directoire en date du 8 février 2021 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 février 2021

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
 Membre du réseau Grant Thornton
 (Africa) (Ong)
 47, Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
 Tél: 3 05 22 54 43 00 Fax: 3 05 22 29 66 70

Façal Mekouar
 Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
 Bd Sidi Mohammed Benabdellah
 Bâtiment C, Tour Ivoire 3, 3ème étage
 La Marina - Casablanca
 Tél: 0522 24 00 24 Fax: 05 22 29 66 70

Sakina Bensouda Korachi
 Associée

RÉSULTATS FINANCIERS DE DAR AL AMANE AU 31/12/2020

ACTIF ET PASSIF DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 31/12/2020

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	199 556	223 049
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 973	23
3. Créances sur la clientèle	1 964 606	1 332 637
. Créances sur Mourabaha	1 963 842	1 332 637
. Créances sur Salam	-	-
. Créances sur autres financements participatifs	-	-
. Autres créances sur la clientèle	764	-
4. Titres de transaction et de placement	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
5. Biens acquis dans le cadre de financements participatifs	13 866	7 934
6. Immobilisations données en Ijara	-	-
7. Titres d'investissement titres de participation et emplois divers	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
. dont Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
8. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istismar Placés	-	-
9. Autres actifs	22 531	31 866
TOTAL DE L'ACTIF	2 202 533	1 595 508

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	846 013	563 154
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	-	-
. Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés	846 013	563 154
3. Dépôts de la clientèle	331 833	252 040
. Comptes à vue créditeurs	283 930	201 459
. Autres comptes créditeurs	47 903	50 581
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	4 780	2 893
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	4 780	2 893
5. Autres passifs	677 485	483 392
6. Provisions pour risques et charges	-	-
7. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	130 540	87 928
8. Dotations en capital	260 000	260 000
9. Reports	-53 898	-40 329
10. Résultat de l'exercice	5 779	-13 569
TOTAL DU PASSIF	2 202 533	1 595 508

HORS BILAN AU 31/12/2020

HORS BILAN	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	35 299	28 420
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	35 299	28 420
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	-	-
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	58 085	33 141
1. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	54 948	30 747
3. Produits sur titres de propriété ⁽¹⁾ et certificats de Sukuks	-	-
4. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
5. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
6. Commissions sur prestations de service	2 802	2 356
7. Autres produits bancaires	336	38
8. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et wakala Bil Istismar reçus	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 783	2 149
9. Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
10. Charges sur opérations avec la clientèle	-	-
11. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
12. Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
13. Autres charges bancaires	2 208	2 057
14. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	2 575	92
III. PRODUIT NET BANCAIRE	53 303	30 992
15. Produits d'exploitation non bancaire	-	18
16. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	47 383	44 579
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	141	-
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIS	-	-
VII. RÉSULTAT COURANT	5 779	-13 569
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	5 779	-13 569
17. Impôts théoriques ⁽²⁾	349	199
IX. RÉSULTAT APRÈS IMPÔTS	5 779	-13 569

(1) Autres que Moucharaka et Moudaraba

(2) Le calcul de l'IS réel est compris dans la charge d'impôt de Société Générale Maroc.

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

DETTES	En milliers de Dirhams				Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle		
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS						
- Mourabaha ⁽¹⁾						
- Salam						
- Autres financements participatifs						
TOTAL						

Commentaires :

(1) principalement les avances sur Mourabaha

DÉPÔTS D'INVESTISSEMENTS NON RESTREINTS REÇUS DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

DÉPÔT D'INVESTISSEMENTS	En milliers de Dirhams					
	Encours 31/12/2019	Affectation des résultats	Dépôts collectés	Dépôts restitués	Autres variations	Encours 31/12/2020
Dépôts d'investissement reçus	87 837	-	176 770	134 766	-	129 840
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	87 837	-	176 770	134 766	-	129 840
Réserve de péréquation des profits	-	-	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Réserves pour risques d'investissements	-	-	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Rémunération distribuée aux titulaires de comptes	-	1 963	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	1 963	-	-	-	-
Report sur dépôts d'investissement	-	-	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Résultats en instance d'affectation (+/-)	91	2 571	-	-	1 963	700
TOTAL	87 928	4 534	176 770	134 766	1 962,74	130 540

* A spécifier: distribution totale du semestre

TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

BIENS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions ou transfert au cours de l'exercice	Montant des cessions au cours de l'exercice		Montant brut à la fin de l'exercice	Provisions					Montant net à la fin de l'exercice	
			Exploitation bancaire	Exploitation non bancaire		Montant des provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des reprises sur biens sortis	Montant des reprises sur biens en stocks	Cumul à la fin de l'exercice		
Bien acquis - Mourabaha	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens mobiliers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens immobiliers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bien acquis - Mourabaha pour donneur d'ordre	7 934	730 988	725 056	-	13 866	-	-	-	-	-	-	13 866
- Biens mobiliers	-	100 063	99 746	-	317	-	-	-	-	-	-	317
- Biens immobiliers	7 934	630 925	625 310	-	13 549	-	-	-	-	-	-	13 549
Bien acquis - Salam	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bien acquis - Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	7 934	730 988	725 056	-	13 866	-	-	-	-	-	-	13 866

TABLEAU DES MARGES CONSTATÉES D'AVANCE SUR MOURABAHA DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

BIENS	En milliers de Dirhams							
	Montant brut au début de l'exercice 31/12/2019	Marges sur opérations de l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020	Quote-part reprise en compte du résultat Marges sur opérations de l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020	Quote-part constaté en rémunération réservée	Quote-part de marge abandonnées du 01/01/2020 au 31/12/2020	Montant brut à la fin de l'exercice 31/12/2020	Encours des créances Mourabaha au 31/12/2020	
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	-	-	-	-	-	-	-	
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LA CLIENTÈLE	359 562	214 507	54 948	172	1 284	517 666	1 963 775	
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-	-	
- Mourabaha pour donner d'ordre	359 562	214 507	54 948	172	1 284	517 666	1 963 775	
TOTAL	359 562	214 507	54 948	172	1 284	517 666	1 963 775	

Commentaires :

(1) par remboursement anticipé ou autres

NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

Les établissements de crédit doivent établir et publier leurs états financiers consolidés en normes comptables internationales à partir du 1^{er} janvier 2008, avec un bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2007.

L'objectif primordial des autorités réglementaires est de doter les établissements de crédit d'un cadre de comptabilité et d'information financière conforme aux meilleurs standards internationaux en termes de transparence financière et de qualité de l'information fournie.

Les nouvelles normes comptables internationales ont donc été appliquées par le groupe Société Générale Marocaine de Banques à compter du 1^{er} janvier 2008.

1. CONSOLIDATION

Périmètre de consolidation :

Entrent dans le périmètre de consolidation les entités contrôlées (contrôle exclusif ou conjoint) ou sous influence notable. Il n'est pas fixé de seuils chiffrés d'exclusion dans les normes, l'appréciation de la matérialité doit se faire conformément au cadre conceptuel des IFRS.

La nature du contrôle détermine la méthode de consolidation à savoir : Intégration globale pour les entités contrôlées exclusivement selon la norme IFRS 10 « Etats financiers consolidés » et la mise en équivalence pour les entreprises associées et les coentreprises selon les normes IFRS 11 « Partenariats » et IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises ».

Ainsi, l'information est significative si son omission ou son inexactitude peut influencer les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des états financiers. L'importance relative dépend de la taille de l'élément ou de l'erreur, jugée dans les circonstances particulières de son omission ou de son inexactitude.

Exclusion du périmètre :

Deux cas d'exception existent :

- la détention en vue de revente ultérieure à un horizon maximum fixé à 12 mois,
- l'existence de restrictions sévères et durables qui limitent la capacité à transférer des fonds à l'investisseur,
- le caractère significatif.

Regroupements d'entreprises :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques n'a pas effectué de regroupement courant 2008.

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 1, le Groupe a décidé de ne pas retraiter les regroupements d'entreprises antérieurs au 31/12/06.

Options retenues :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques applique un ensemble de seuils pour inclure certaines entités dans le périmètre de consolidation :

Filiales intégrées globalement : Pour être intégrée globalement, une entité doit satisfaire aux critères suivants :

- droits de vote > 40% ;
- total bilan > 0,1% de celui de l'activité agrégée du groupe Société Générale Marocaine de Banques.

Filiales mises en équivalence : Pour être mise en équivalence, une entité doit satisfaire aux critères suivants :

- droit de vote compris entre 15% et 40% ;
- part dans la situation nette > 0,5% des capitaux propres de l'activité agrégée ;
- total bilan > 0,1% de celui de l'activité agrégée.

Le Groupe Société Générale Marocaine de Banques ne dispose pas d'entité ad hoc.

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Une immobilisation corporelle est un actif matériel contrôlé et possédé pour la fourniture de services ou pour les tâches administratives propres à la banque. En plus de la nature de la dépense qui reste déterminante pour son passage en immobilisation (au lieu de charge), il y a lieu de tenir compte de la possibilité d'inventorier le bien en question et ce durant toute sa durée d'existence à l'actif de la banque. Il en découle que si la dépense présente des difficultés quant à sa localisation suite à l'inventaire physique, il faut la passer en charge.

Évaluation initiale :

Le coût d'acquisition du bien comporte :

- Le prix d'achat,
- + Les droits de douane et autres impôts et taxes non récupérables,
- les réductions commerciales obtenues et des taxes légalement récupérables,
- + Les frais de transports,
- + Les frais de transit,
- + Les frais de réception,
- + Les frais d'assurance ...
- + Les charges d'installation qui sont nécessaires à la mise en état d'utilisation du bien en question.

Sont à exclure du coût d'acquisition :

- Les droits de mutation,
- Les honoraires et commissions,
- Les frais d'actes.

Évaluation postérieure :

Modèle du coût :

Après sa comptabilisation initiale, un actif corporel est comptabilisé à son coût (ou valeur initiale) après diminution du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur éventuelles.

Modèle de réévaluation :

Après sa comptabilisation initiale, un actif corporel doit être réévalué régulièrement à sa juste valeur diminuée du cumul des amortissements et pertes de valeur ultérieurs, à condition que sa juste valeur puisse être évaluée de façon fiable.

Les réévaluations doivent être effectuées avec une régularité suffisante pour que la valeur comptable ne diffère pas de façon significative de celle qui aurait été déterminée en utilisant la juste valeur à la date de clôture.

Amortissement :

Approches par composants : chaque composant d'une immobilisation dont le coût est significatif par rapport au coût total de l'immobilisation doit être amorti séparément.

Base amortissable : coût d'un actif diminué de sa valeur résiduelle.

Valeur résiduelle : le montant estimé qu'une entité obtiendrait actuellement de la sortie de l'actif, après déduction des coûts estimés, si l'actif avait déjà l'âge et se trouvait déjà dans l'état prévu à la fin de sa durée d'utilité.

Durée d'amortissement (durée d'utilité) : c'est soit la période pendant laquelle l'entité s'attend à utiliser un actif, soit le nombre d'unités de production ou d'unités similaires que l'entité s'attend à obtenir de l'actif. Le mode d'amortissement utilisé par le groupe Société Générale Marocaine est le linéaire.

Options retenues :

Les options retenues portent principalement sur l'adoption de l'approche par composants, le changement au niveau de la durée d'amortissement, et l'adoption du coût amorti.

Modèle d'évaluation :

Le Groupe Société Générale Marocaine de Banques n'a pas opté pour la réévaluation périodique de ses immeubles d'exploitation.

Valeur résiduelle :

Les normes préconisent la prise en compte d'une valeur résiduelle pour chaque immobilisation. Le montant amortissable de l'actif est son coût diminué de sa valeur résiduelle.

La valeur résiduelle des différentes immobilisations est considérée comme nulle.

Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition des immobilisations comprennent exclusivement :

- les droits de mutation (droits d'enregistrement, de conservation foncière...),
- les honoraires ou commissions hors les honoraires d'architecte,
- les frais d'actes.

À l'exclusion des frais de transport, d'installation et de montage ainsi que les honoraires d'architecte qui sont compris dans la valeur d'entrée des immobilisations concernées.

Pour la période précédente à 2012, les frais d'acquisition sont forfaitairement inclus dans le coût des immobilisations corporelles concernées (Terrains et constructions) sur la base le cas échéant, d'une statistique. D'autres frais tels que les honoraires et les droits de mutation sont incorporés dans le coût des immobilisations.

À partir de 2012, les frais d'acquisition sont constatés au réel suite à l'inventaire physique des immobilisations Groupe Société Générale Maroc, et intégrés à la valeur brute des immeubles et terrains, subissant ainsi l'amortissement du bien auquel ils sont rattachés.

Coût d'emprunt :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques n'a pas opté pour la capitalisation des coûts d'emprunt étant donné qu'aucun emprunt n'est adossé à l'acquisition d'une immobilisation.

Approche par composants :

La méthode de reconstitution du coût historique, à partir des factures, a été adoptée pour l'application de l'approche par composants, d'où :

- affectation du coût historique par composant, s'il y a lieu.
- distinction entre part terrain et construction,
- calcul des amortissements en tenant compte des durées et taux d'amortissements retenus pour l'application des normes.
- retraitement par les capitaux propres du différentiel d'amortissements.

Compte tenu de la nature de l'activité du groupe Société Générale Marocaine de Banques, l'approche par composants s'applique essentiellement aux immeubles. Les principaux composants sont :

Principaux composants	Durée d'utilité (annuelle)	Durée sociale (annuelle)
Gros œuvre	50	25
Agencements	15	10
Ascenseurs	20	10
Façade	30	10
Installations techniques (climatisation)	12	10
Installations techniques (électricité)	25	10
Installations techniques (groupes électrogène)	30	10
Installations techniques (GTB)	15	10
Installations techniques (autres)	15	10

3. IMMEUBLES DE PLACEMENT

Un bien immobilier détenu par le propriétaire (ou par le preneur dans le cadre d'un contrat de location-financement) pour en tirer des loyers ou pour valoriser le capital ou les deux.

Options retenues :

Aucun actif ne satisfait aux conditions de classifications en immeuble de placement. Les immobilisations hors exploitations telles que : les centres de vacances et loisirs, les logements de fonction... font parties des immobilisations corporelles.

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable et sans substance physique, détenu en vue de son utilisation pour la production de biens et services, pour une location à des tiers ou à des fins administratives.

Immobilisations incorporelles générées en interne :

Un goodwill généré en interne ne peut jamais être reconnu en tant qu'actif.

Le processus de production d'une immobilisation incorporelle comporte deux phases :

- **la recherche** : les dépenses sont passées en charge.
- **le développement** : les dépenses doivent être capitalisées lorsque certains critères sont réunis :
 - la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement
 - l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle en vue de son utilisation ou de sa vente
 - sa capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle
 - la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables (existence d'un marché ou l'utilité en interne)
 - la disponibilité des ressources nécessaires à l'achèvement
 - la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Si l'entité ne peut pas distinguer la phase de développement de la phase de recherche, tous les coûts passent en charges.

Évaluation postérieure :

Modèles d'évaluation :

À l'instar des immobilisations corporelles, deux modèles d'évaluation peuvent être appliqués :

Modèle du coût :

Comptabilisation au coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Modèle de la réévaluation :

Comptabilisation pour le montant réévalué diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeurs ultérieurs. Ce modèle ne peut être retenu que si les conditions suivantes sont réunies :

- juste valeur déterminée par référence à un marché actif
- les réévaluations régulières
- tous les actifs d'une même catégorie doivent être réévalués sauf s'il n'existe pas de marché actif

Amortissement :

Mode d'amortissement :

Le mode d'amortissement doit traduire le rythme de consommation des avantages économiques de l'actif. Le mode linéaire doit être utilisé si un autre rythme ne peut être déterminé de façon fiable.

Une immobilisation à durée d'utilité indéterminée n'est pas amortie.

Une immobilisation à durée d'utilité finie doit être amortie sur cette dernière.

La durée et le mode d'amortissement doivent être réexaminés au minimum à la clôture de chaque exercice.

Pertes de valeur :

Un test de dépréciation doit être pratiqué à chaque fois qu'un indicateur de perte de valeur est identifié et à chaque clôture d'exercice pour les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée.

Options retenues :

Les immobilisations incorporelles du groupe Société Générale Marocaine de Banques sont évaluées à leur coût amorti.

Le taux d'amortissement retenu est celui appliqué en social.

La valeur résiduelle est estimée comme nulle.

Les charges à répartir sont retraitées en contrepartie des capitaux propres.

Les dépenses engagées dans le cadre des projets informatiques sont traités dans les comptes sociaux selon deux :

- Phase de recherche : les dépenses sont considérées comme charges
- Phase de développement : les dépenses sont immobilisées.

5. CONTRATS DE LOCATION

La norme IFRS 16 « contrats de location » remplace la norme IAS 17 à compter du 1^{er} Janvier 2019. Elle modifie la comptabilisation des contrats de location, plus particulièrement dans les états financiers du preneur, avec des incidences très limitées pour les bailleurs.

PRINCIPES COMPTABLES DE LA NORME IFRS 16

Un contrat de location est un accord par lequel le bailleur cède au preneur pour une période déterminée, le droit d'utilisation d'un actif en échange d'un paiement ou d'une série de paiements.

Options retenues

MODALITÉS DE TRANSITION

Pour la première application de la norme IFRS16, le Groupe Société Générale Maroc a choisi de mettre en œuvre l'approche rétrospective modifiée par la norme.

Au 1^{er} janvier 2019, le montant de la dette locative sur les contrats en cours est calculé en actualisant les loyers résiduels avec les taux en vigueur à cette date en tenant compte de la durée résiduelle estimées des contrats. Les droits d'utilisation correspondants sont constatés au bilan pour un montant égal à celui de la dette locative. La première application de la norme IFRS 16 est donc sans incidence sur le montant des capitaux propres au 1^{er} Janvier 2019.

EXEMPTIONS

- Contrats de location à courte durée (inférieurs à 1 an),
- Contrats de location des biens de faible valeur

DURÉE

- La durée retenue généralement pour les baux commerciaux est de 9 ans ;
- La durée retenue pour les contrats LLD est la durée contractuelle.

TAUX D'ACTUALISATION

Le taux d'actualisation appliqué pour l'évaluation de la dette locative pour les contrats de location est le taux de refinancement sur le marché financier.

Comptabilisation chez le preneur :

Pour tout contrat de location, le preneur devra reconnaître à son bilan un actif représentatif du droit d'utilisation du bien loué et une dette représentative de l'obligation de paiement des loyers ; dans le compte de résultat, la charge d'amortissement de l'actif sera présentée séparément de la charge d'intérêt de la dette.

Comptabilisation chez le bailleur :

Le bailleur doit comptabiliser dans son bilan les actifs détenus en vertu d'un contrat de location financement et les présenter comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

Les paiements reçus doivent être répartis entre la partie en capital considérée comme un amortissement de la créance et la partie en intérêt représentant le paiement d'un taux effectif acquis ou à recevoir.

La comptabilisation des revenus financiers doit s'effectuer sur la base d'une formule traduisant un taux de rentabilité périodique constant sur l'encours d'investissement net restant du bailleur tel que défini dans le contrat de location.

Les entités exerçant l'activité du crédit-bail au niveau du Groupe sont Sogelease et Eqdom. Le traitement comptable appliqué par le groupe Société Générale Marocaine de Banques dans le cadre de la consolidation est conforme aux IFRS.

6. CLASSEMENT ET ÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS9

À compter du 1^{er} janvier 2018, le groupe Société Générale Marocaine des banques applique la norme IFRS 9 qui définit, en remplacement de la norme IAS 39, de nouvelles règles de classement, d'évaluation des actifs et passifs financiers et une nouvelle méthodologie de dépréciation pour risque de crédit des actifs financiers et de provisionnement des engagements de financement et de garantie.

Les différences d'évaluation des actifs et passifs financiers résultant de la première application de la norme IFRS 9 au 1^{er} janvier 2018 sont comptabilisées directement dans les capitaux propres à cette date.

6.1 CLASSEMENT DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS SOUS IFRS 9

La norme IFRS 9 prévoit 3 catégories d'actifs :

- **Coût amorti** : Le coût amorti par définition ne peut s'appliquer qu'aux instruments de dettes (prêts, créances et titres de dettes) que l'entreprise a l'intention de conserver jusqu'à son échéance permettant une stabilité du résultat.
- **Juste valeur par résultat**
- **Juste valeur par capitaux propres OCI**
 - Instruments dettes en juste valeur par capitaux propres OCI recyclables
 - Instruments de capitaux propres en juste valeur par capitaux propres OCI non recyclables sur option irrévocable.

6.1.1 Critères de classement sous IFRS 9

La classification IFRS 9 dépend de 2 critères cumulatifs :

■ Caractéristiques du produit (SPPI ou no SPPI) :

La norme IFRS 9 prévoit un test des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des instruments de dettes appelé « Test SPPI » afin de s'assurer que les flux de trésorerie du contrat correspondent uniquement à des remboursements du principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû. Dans le cas contraire, ces actifs devraient être classés en JV Résultat.

■ Le modèle de gestion suivi par l'entité pour la gestion des actifs financiers :

La norme IFRS 9 distingue trois modèles de gestion :

- Held To Collect contractual cash-flows (HTC) : la collecte des flux de Trésorerie contractuels
- Held To Collect and Sale (HTC&S) : la collecte des flux de trésorerie contractuels et la vente des actifs
- Autre / vente (Held For Sale - HFS) : les autres intentions de gestion

6.1.2 Instruments de capitaux propres

La norme IFRS 9 prévoit deux classements pour les instruments de capitaux propres :

- Juste valeur par résultat
- Juste valeur par OCI non recyclables sur option irrévocable

Les instruments de capitaux propres détenus à des fins de transactions sont affectés par défaut dans la juste valeur par résultats.

L'option de la JV par OCI peut être appliquée « ligne à ligne » sur les instruments de capitaux propres détenus pour des fins autres que transactions.

6.1.3 Dérivés (hors couverture)

Aucun changement induit par la norme IFRS 9.

6.1.4 Passifs financiers sous IFRS 9

La norme IFRS 9 ne prévoit pas de changement de classement des passifs financiers par rapport à IAS39.

Les catégories comptables disponibles :

- Passif financier au coût amorti : Il s'agit du classement par défaut ;
- Passif financier à la juste valeur par résultat : instruments émis avec intention de « trading » ou instruments non basiques en option irrévocable.

6.2 DÉPRÉCIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS 9

IFRS 9 propose un nouveau modèle de dépréciation basé sur l'estimation des pertes de crédit attendues (Expected Credit Losses ou ECL) et exige notamment que les entités comptabilisent une dépréciation des actifs financiers dès la date de comptabilisation initiale.

6.2.1 Principaux changements

Les principaux changements du passage des règles de dépréciation IAS39 à IFRS 9 sont :

- Le calcul des provisions sur les encours sains non sensibles ;
- Le « Forward looking » : il s'agit d'intégrer des données prospectives pour apprécier les paramètres de défaut ;
- La nécessité de suivre la dégradation du risque de crédit au cours de sa vie depuis l'origine au niveau contrat ;
- Un périmètre élargi des actifs financiers entrant dans le champ du calcul de la dépréciation.
- À chaque date de clôture, l'entité doit déterminer si le risque de crédit lié à un instrument financier a augmenté de façon importante depuis la comptabilisation initiale.

6.2.2 Modèle de dépréciation

Selon ce nouveau modèle de dépréciation, les actifs financiers (y compris les titres de dettes) sont classés en 3 catégories :

- Bucket 1 : Créances saines dont le risque de crédit est faible sans dégradation depuis la comptabilisation initiale. La dépréciation est évaluée au montant des pertes attendues dans les 12 mois.
- Bucket 2 : Créances dont le risque de crédit s'est détérioré de manière significative depuis la comptabilisation initiale. La dépréciation est évaluée au montant des pertes attendues sur toute la durée de vie des créances,
- Bucket 3 : l'ensemble des actifs en défaut ou ceux dont la qualité du crédit sera détériorée au point que la recouvrabilité du principal est menacée. Le bucket 3 correspond au périmètre de la provision individuelle sous IAS 39.

Les instruments de capitaux propres sont évalués à la juste valeur à la date de clôture par résultat ou par OCI sur option irrévocable ligne à ligne.

6.2.3 Méthodologie de classification sur les périmètres Retail

La méthodologie de classification sur le périmètre Retail est réalisée à la « maille contrat » et se déroule en fonction des critères suivants :

- Pour les impayés de crédits amortissables :
 - Entre 31 et 89 jours de retard de paiement, l'engagement est classé en Bucket 2.
 - Au-delà de 90 jours retard de paiement, l'engagement est classé en Bucket 3.

■ Pour les dépassements d'autorisations de découvert :

- Entre 31 et 89 jours consécutifs de dépassement d'autorisation ou de débit non autorisé, l'engagement est classé en Bucket 2.
- Au-delà de 90 jours consécutifs de dépassement d'autorisation ou de débit non autorisé, l'engagement est classé en Bucket 3.

■ Pour les restructurés sortis du défaut, l'engagement est classé en Bucket 2 pendant 2 ans.

6.2.4 Méthodologie de classification sur les périmètres Non retail

Tout comme le Retail, la norme IFRS 9.2 introduit la classe « Sensible » (S2) pour les contreparties Non Retail dès lors qu'elles nécessitent une surveillance spécifique au vu de certains facteurs traduisant la détérioration de leur qualité de crédit.

L'évaluation de ce risque de crédit pour les contreparties Non Retail est réalisée à la « maille client » et se base sur plusieurs types de critères permettant de déterminer la Watchlist, base des contreparties sensibles Non Retail.

L'enjeu étant d'identifier rapidement les contreparties Non Retail en situation sensible avant qu'elles ne basculent en défaut et ainsi améliorer le taux de prédictivité du passage en défaut.

Société Générale Maroc se base sur plusieurs critères pour décider du caractère sensible de la contrepartie :

- **Un critère qualitatif** : qui résulte de la relation commerciale directe avec le client (exemple : baisse significative des revenus, forte dépréciation de la valeur des actifs, dépassements répétés d'une autorisation de crédit, changement significatif de l'actionnariat ou de la direction de l'entreprise,).
- **Des critères quantitatifs** discutés lors de comités des sensibles dont le but est de décider l'entrée/sortie en sensible des contreparties Non Retail.

Application au 1^{er} janvier 2018

Les nouvelles dispositions relatives aux dépréciations sont appliquées de manière rétrospective. Les impacts de l'application de la norme IFRS 9 chez le groupe Société Générale Marocaine de Banques au 01/01/2018 ont été comptabilisés en contrepartie réserves.

7. PROVISIONS

7.1 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains.

Un passif est une obligation actuelle de l'entreprise résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire pour l'entreprise par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

Évaluation :

La norme IAS 37 retient la même méthode d'évaluation des provisions pour risques et charges que le référentiel comptable marocain. Ainsi le montant comptabilisé en provision doit être la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture.

Critères de constitution d'une PRC :

- L'obligation actuelle envers un tiers.
- La forte probabilité de sortie de ressources pour éteindre l'obligation.
- La fiabilité de l'évaluation de cette sortie de ressource.

Options retenues :

Un seuil de 1 MMAD est retenu pour l'analyse des provisions pour risques et charges, l'actualisation est à effectuer si le montant est significatif.

Les provisions à caractères généraux et les provisions réglementées sont annulées.

7.2 IFRIC 21 « TAXES »

Cette interprétation de la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels » précise les conditions de comptabilisation d'une dette relative à des taxes prélevées par une autorité publique. Une entité doit comptabiliser cette dette uniquement lorsque le fait générateur tel que prévu par la législation se produit. Si l'obligation de payer la taxe naît de la réalisation progressive de l'activité, celle-ci doit être comptabilisée au fur et à mesure sur la même période. Enfin, si l'obligation de payer est générée par l'atteinte d'un certain seuil, le passif lié à cette taxe ne sera enregistré que lorsque le seuil sera atteint.

Les principales taxes qui ont donné lieu à un retraitement des états financiers pour la première application de cette interprétation ont été comptabilisées intégralement en résultat au 1^{er} janvier 2016.

7.3 IFRIC 23 « INCERTITUDES RELATIVES AUX TRAITEMENTS FISCAUX »

Cette interprétation clarifie les modalités de comptabilisation et d'évaluation de l'impôt sur les bénéfices lorsqu'une incertitude existe sur le traitement fiscal à appliquer.

Cette incertitude doit être reflétée dans les comptes consolidés.

Méthode de transition :

Le groupe Société Générale Maroc a opté pour l'approche partiellement rétrospective en comptabilisant l'effet cumulé de l'application initiale dans les capitaux propres au bilan d'ouverture sur l'exercice 2019.

8. GOODWILL

Le Goodwill est constitué par l'ensemble des avantages économiques futurs générés par des actifs qui ne peuvent être individuellement identifiés et comptabilisés séparément.

Il correspond donc à la différence entre le coût d'acquisition et la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs et passifs éventuels identifiables.

Après être évalué, il doit être comptabilisé à la date d'acquisition en tant qu'actif.

Lorsque l'acquisition est réalisée par étape, le goodwill doit être calculé à chaque étape, sur la base de la juste valeur de l'actif net identifiable de l'entreprise à cette date.

L'amortissement du goodwill laisse la place en IFRS à un test de dépréciation, au minimum annuel.

Options retenues :

L'amortissement des goodwill est abandonné et des tests de dépréciation réguliers sont effectués.

Pour le traitement du Goodwill, la valeur nette comptable retenue est celle arrêtée au 31/12/2020.

9. AVANTAGES AU PERSONNEL

La norme IAS 19 identifie 4 catégories d'avantage du personnel :

- avantages à court terme, tels que les salaires, les rémunérations, les cotisations de sécurité sociale, les congés payés, les congés maladie, l'intéressement et les primes (s'ils sont payables dans les 12 mois suivants la fin de l'exercice) et les avantages non monétaires (tel que l'assistance médicale, le logement, les voitures et les biens ou services gratuits ou subventionnés) accordés au personnel en activité ;
- avantages postérieurs à l'emploi tels que les pensions de retraite et autres prestations postérieures à l'emploi, l'assurance-vie postérieure à l'emploi et l'assistance médicale postérieure à l'emploi ;
- avantages à long terme comprenant les congés liés à l'ancienneté, congés sabbatiques, jubilés ou autres avantages liés à l'ancienneté, indemnité d'incapacité de longue durée et, s'ils sont payables 12 mois ou plus après la fin de l'exercice, l'intéressement, les primes et rémunérations différées.
- indemnités de fin de contrat de travail.

Régimes à cotisations définies :

Dans les régimes à cotisations définies, l'employeur paye des cotisations fixes à une entité distincte et n'aura aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires si le fonds n'a pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pour l'exercice et les exercices antérieurs. La norme impose à l'entité de comptabiliser les cotisations versées au régime à contributions définies lorsque le membre du personnel a rendu des services en échange de ces cotisations.

Régimes à prestations définies :

Les régimes à prestations définies peuvent être non financés, ou partiellement ou intégralement financés. La norme impose à l'entité :

- De comptabiliser non seulement son obligation juridique mais aussi toute obligation implicite générée par les pratiques passées de l'entité.
- De déterminer la valeur actuelle des obligations au titre des prestations définies et la juste valeur des actifs des régimes avec une régularité suffisante pour que les montants comptabilisés dans les états financiers ne diffèrent pas de façon significative des montants qui auraient été déterminés à la date de clôture.
- D'utiliser la méthode des unités de crédit projetées pour évaluer ses obligations et ses coûts.
- D'affecter les droits à prestations aux périodes de services en vertu de la formule de calcul des prestations du régime.
- D'utiliser des hypothèses actuarielles objectives et mutuellement compatibles concernant les variables démographiques et financières.
- De déterminer le taux d'actualisation par référence à un taux du marché à la date de clôture basé sur les obligations d'entreprises de première catégorie.
- De déduire la juste valeur des éventuels actifs du régime montant comptable de l'obligation.

Amendements à IAS 19 « Avantages du personnel » :

Les amendements à IAS 19 « Avantages du personnel » rendent obligatoire l'enregistrement en Gains et Pertes comptabilisés directement en capitaux propres des écarts actuariels sur les régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies, sans qu'ils puissent être reclassés ultérieurement en résultat. Par ailleurs, en cas de modification de plan, ces amendements entraînent la comptabilisation immédiate en résultat du coût des services passés, que les droits soient acquis ou non. L'application de ces amendements est rétrospective et leur incidence sur les exercices précédents a été enregistrée dans les capitaux propres.

Options retenues :

Conformément à la norme IAS 19 Révisée, le groupe n'applique plus la méthode du corridor pour comptabiliser les écarts actuariels sur ces engagements et reconnaît au bilan l'intégralité des réévaluations des régimes post emploi à prestations définies.

Par ailleurs, et conformément à l'option prévue dans IFRS 1, les réestimations des écarts actuariels à la date de transition ont été comptabilisées directement en capitaux propres, sans possibilité de recyclage en résultat.

AVANTAGES AU PERSONNEL	31/12/2020	31/12/2019
Indemnités Fin de Carrière	249 430	230 747
Avantages Post Emploi	43 449	41 362
Prime de fidélisation	216 971	211 299
Total	509 850	483 408

Le taux d'actualisation appliquée est de 3,08%.

10. DÉRIVÉS

Change à terme

Les opérations de change sont enregistrées dans le bilan à la date de l'engagement et non plus dans le hors bilan, même si la juste valeur à l'initiation est nulle pour la quasi-totalité des contrats (juste valeur nulle pour des contrats fermes initiés à des conditions de marché).

Les opérations de change spot donnent lieu à comptabilisation directement au bilan avec réévaluation comme pour le cas des normes marocaines.

Toutes les opérations de change à terme sont suivies en valeur de marché.

Options retenues :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques n'effectue pas d'opérations de couverture.

L'ensemble des opérations de change réalisées est classé en instruments en juste valeur par résultat.

11. IMPÔTS DIFFÉRÉS

L'impôt différé gomme les distorsions pouvant exister entre :

- les valeurs bilantielles comptables et les valeurs bilantielles fiscales ;
- le résultat sociale et le résultat fiscal ;
- le résultat social et le résultat IAS.

L'impôt recalculé représente finalement le résultat courant et le résultat différé.

Un impôt différé passif doit être pris en compte pour toutes les différences temporelles imposables puisqu'il s'agit d'une dette future d'impôt.

Les impôts différés actifs, qu'ils soient liés à des différences temporaires déductibles ou à des pertes fiscales reportables, ne sont pris en compte que si leur récupération est probable.

L'actualisation est interdite

Les actifs et les passifs d'impôt différé doivent être évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé sur la base des taux d'impôt adoptés ou quasiment adoptés à la clôture.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2020

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Caisse et banques centrales	3 303 755	5 245 168
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 372 003	2 832 360
- Actifs financiers détenus à des fins de transactions	2 026 415	2 445 075
- Autres Actifs financiers à la juste valeur par résultat	345 588	387 285
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-
Prêts et créances sur les ec et assimilés au coût amorti	3 054 903	3 903 434
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	88 999 154	87 399 474
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Titres au coût amorti	7 094 151	5 115 272
Actifs d'impôts courants	960 963	1 170 185
Actifs d'impôts différés	1 663 600	1 592 245
Comptes de régularisation et actifs divers	940 456	911 460
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	405 978	370 295
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	2 229 310	2 209 594
Immobilisations incorporelles	563 357	417 598
Écarts d'acquisition	291 692	291 692
TOTAL ACTIF	111 879 323	111 458 778

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Intérêts et produits assimilés	5 003 238	4 846 458
Intérêts et charges assimilés	-1 376 196	-1 225 483
MARGE D'INTÉRÊT	3 627 043	3 620 976
+ Commissions (produits)	1 492 424	1 472 354
+ Commissions (charges)	-308 690	-245 626
MARGE SUR COMMISSIONS	1 183 734	1 226 728
+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente	-	-
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	118 517	73 335
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	91 588	59 230
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	26 929	14 105
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	2 857	2 174
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste va	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs	-	-
+/- Produits nets des activités d'assurance	-	-
+Produits des autres activités	122 130	98 989
- Charges des autres activités	-61 647	-62 522
Produit net bancaire	4 992 634	4 959 680
- Charges générales d'exploitation	-2 324 338	-2 236 013
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-284 609	-292 628
Resultat brut d'exploitation	2 383 687	2 431 038
- Coût du risque de crédit	-1 133 066	-513 521
Resultat d'exploitation	1 250 620	1 917 517
+/- Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	53 657	55 210
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	466	1 500
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
Resultat avant impôts	1 304 744	1 974 227
- Impôts sur les résultats	-504 301	-730 806
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
RÉSULTAT NET	800 443	1 243 421
Intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle)	31 659	66 716
RESULTAT NET PART DU GROUPE	768 784	1 176 705

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET DES RÉSULTATS PAR ACTION AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Capital appelé	2 050 000	2 050 000	2 050 000
Nombres d'actions	20 500	20 500	20 500
Résultat part du groupe	768 784	1 176 705	1 092 172
Résultat par action (KMAD)	38	57	53

COMMISSIONS NETTES AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams		
	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations	1 293 293	-308 690	984 603
avec les établissements de crédit	-	-	-
avec la clientèle	526 271	-54 665	471 606
Sur titres	31 543	-5 572	25 971
De change	735 478	-248 452	487 029
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	-	-	-
Prestation de services bancaires et financiers	199 131	-	199 131
produits nets de gestion d'OPCVM	10 576	-	10 576
produits nets sur moyen de paiement	128 078	-	128 078
assurance	3 396	-	3 396
autres	57 081	-	57 081
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS	1 492 424	-308 690	1 183 734

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	55 852	34 128
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	55 852	34 128
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 400 320	5 044 545
Dettes envers la clientèle	67 280 643	65 352 042
Titres de créance émis	17 188 856	17 483 380
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôt exigible	1 211 082	1 220 714
Passifs d'impôt différé	684 081	652 502
Comptes de régularisation et autres passifs	4 602 060	4 734 421
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	-	-
Provisions	1 204 578	1 009 846
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	3 257 976	3 633 462
Capitaux propres	12 993 875	12 293 738
Capital et réserves liées	10 533 284	9 765 416
Réserves consolidées	1 660 149	1 284 901
- Part du groupe	945 680	630 880
- Part des minoritaires	714 469	654 021
Gains ou pertes latents ou différés	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-
- Part du groupe	-	-
- Part des minoritaires	-	-
Resultat de l'exercice	800 443	1 243 421
- Part du groupe	768 784	1 176 705
- Part des minoritaires	31 659	66 716
TOTAL PASSIF	111 879 323	111 458 778

MARGE D'INTÉRÊTS AU 31/12/2020

	31/12/2020			31/12/2019		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	4 777 350	623 559	4 153 792	4 685 788	559 036	4 126 752
Comptes et prêts/emprunts	4 191 485	508 524	3 682 962	4 160 709	538 807	3 621 902
Opérations de pensions	-	2 841	-2 841	100	3 045	-2 945
Opérations de location-financement	585 865	112 194	473 671	524 979	17 184	507 795
Opérations interbancaires	225 888	752 637	-526 749	160 670	666 446	-505 776
Comptes et prêts/emprunts	46 236	708 098	-661 862	50 268	650 721	-600 453
Opérations de pensions	179 652	44 539	135 113	110 402	15 725	94 677
Emprunts émis par le groupe	-	-	-	-	-	-
Instruments de couverture de résultats futurs	-	-	-	-	-	-
Instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de transactions	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-
Opérations de pensions	-	-	-	-	-	-
Prêts/emprunts	-	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-	-	-	-	-
Actifs disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-
Actifs détenus jusqu'à échéance	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS	5 003 238	1 376 196	3 627 043	4 846 458	1 225 483	3 620 976

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Comptes à vue	582 412	166 576
Emprunts	1 921 828	3 827 901
Opérations de pension	896 080	1 050 068
TOTAL DES DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	3 400 320	5 044 545

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Comptes ordinaires créditeurs	50 222 355	46 358 013
Comptes à terme	5 879 305	6 110 851
Comptes d'épargne à taux administré	10 078 860	9 845 966
Bons de caisse	1 100 122	2 148 662
Opérations de pension	-	888 550
TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	67 280 643	65 352 042

IMMOBILISATIONS AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams					
	Valeur brute comptable	31/12/2020 Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	31/12/2019 Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable
Terrains et constructions	2 172 007	-813 480	1 358 527	2 091 443	-712 654	1 378 789
Equip. mobilier, installation	1 847 235	-1 277 608	569 627	1 812 298	-1 283 388	528 910
Biens mobiliers donnés en location	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations	303 911	-2 755	301 156	303 071	-1 176	301 895
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 323 153	-2 093 843	2 229 310	4 206 812	-1 997 218	2 209 594
Logiciels informatiques acquis	1 484 299	-1 028 705	455 594	1 244 754	-926 981	317 773
Logiciels informatiques produits par l'entreprise	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	107 763	-	107 763	99 824	-	99 824
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 592 062	-1 028 705	563 357	1 344 578	-926 981	417 598
TOTAL IMMOBILISATIONS	5 915 215	-3 122 548	2 792 667	5 551 390	-2 924 199	2 627 192

INFORMATION SECTORIELLE AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams		
	Banque de détail et de financement	Leasing	Total
Marge d'intérêt	3 302 739	324 304	3 627 043
Marge sur commissions	1 182 412	1 322	1 183 734
Produit net bancaire	4 667 008	325 626	4 992 634
Résultat brut d'exploitation	2 109 579	274 108	2 383 687
Résultat d'exploitation	1 047 142	203 479	1 250 620
Résultat net	623 088	177 355	800 443
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	591 429	177 355	768 784

IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Actifs d'impôts courants	960 963	1 170 185
Actifs d'impôts différés	1 663 600	1 592 245
Actifs d'impôts courants et différés	2 624 562	2 762 430
Passifs d'impôt exigible	1 211 082	1 220 714
Passifs d'impôt différé	684 081	652 502
Passifs d'impôts courants et différés	1 895 163	1 873 216

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ASSIMILÉS IFRS 9 AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Comptes à vue	1 897 521	1 574 773
Prêts	1 160 720	2 331 806
Opérations de pension	-	-
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRÉCIATION	3 058 241	3 906 580
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	-3 338	-3 146
Bucket 1	-3 338	-3 146
Bucket 2	-	-
Bucket 3	-	-
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRÉCIATION	3 054 903	3 903 434

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Comptes ordinaires	6 474 860	7 198 087
Prêts consentis à la clientèle	82 075 232	78 175 219
Opérations de pension	-	-
Opérations de location-financement	11 524 806	12 346 527
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRÉCIATION	100 074 898	97 719 833
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-11 075 744	-10 320 359
Bucket 1	-806 537	-791 660
Bucket 2	-441 211	-280 210
Bucket 3	-9 827 997	-9 248 489
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRÉCIATION	88 999 154	87 399 474

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 31/12/2020

Société	Activité	% Contrôle	% Intérêts	Méthode de consolidation
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DES BANQUES	Bancaire	100,00%	100,00%	IG
INVESTIMA	Société de participation	48,04%	48,04%	IG
SOGECAPITAL BOURSE	Intermédiation en bourse	100,00%	100,00%	IG
SOGECAPITAL GESTION	Gestion d'actifs	99,94%	99,94%	IG
SOGECAPITAL PLACEMENT	Gestion d'actifs	99,96%	99,96%	IG
SOGELEASE	Leasing	100,00%	100,00%	IG
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE	Bancaire	99,92%	99,92%	IG
SOGEFINANCEMENT	Crédit à la consommation	100,00%	100,00%	IG
ATHENA COURTAGE	Courtage d'assurance	96,93%	96,93%	IG
FONCIMMO	Activité immobilière	100,00%	100,00%	IG
SOGECONTACT	Centre d'appel	99,83%	99,83%	IG
CRÉDIT EQDOM	Crédit à la consommation	56,82%	55,21%	IG
LA MAROCAINE VIE	Assurances	49,01%	49,01%	MEE
ALD AUTOMOTIVE	Location Longue Durée	15,00%	15,00%	MEE

IG : Intégration globale - MEE : Mise en équivalence

AUTRES ACTIFS FINANCIERS À LA JV PAR RÉSULTAT AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Actions et autres titres à revenu variable	62 653	73 918
Titres de participation non consolidés	282 935	313 367
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	345 588	387 285

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams					
	31/12/2019	Dotations	Reprise disponible	Reprise utilisée	Autres variations	31/12/2020
Provisions pour engagement par signature	432 159	91 626	-120 692	-	-10	403 083
Bucket 1	56 163	56	-4 641	-	-	51 578
Bucket 2	19 233	1 305	-	-	-10	20 528
Bucket 3	356 763	90 265	-116 051	-	-	330 977
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	483 408	40 743	-18 850	-	4 549	509 850
Autres provisions pour risques et charges	94 279	146 789	-8 454	-1 890	47 245	291 645
Provisions pour risques et charges	1 009 846	279 158	-147 996	-1 890	51 784	1 204 578

Le niveau de provisions intègre des dotations sur les encours sains anticipant des difficultés à venir sur les secteurs les plus impactés par la crise Covid. Le calibrage est basé sur une revue au cas par cas des encours. Un facteur forward looking a aussi été intégré sur la base de probabilité d'occurrence de scénarios de sortie de crise et de scénario de prolongement de crise.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Résultat avant impôts	1 304 807	1 974 227
+/- dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	283 859	292 628
+/- dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	213	-5 671
+/- dotations nettes aux provisions	771 137	221 911
+/- quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-53 657	-55 210
+/- perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-12 515	-11 134
+/- autres mouvements	67 899	373
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	1 056 936	442 897
+/- flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-888 987	1 264 243
+/- flux liés aux opérations avec la clientèle	-393 790	-4 455 786
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-1 833 228	3 207 131
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	-12 476	198 733
- Impôts versés	-530 402	-629 581
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	-3 658 882	-415 260
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	-1 297 139	2 001 865
+/- flux liés aux actifs financiers et aux participations	16 154	-189 660
+/- flux liés aux immeubles de placement	-	-
+/- flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-340 220	-431 184
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-324 066	-620 844
+/- flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	5 244	-318 356
+/- autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-375 486	-470 987
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-370 242	-789 343
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	-43 089	-90 576
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-2 034 536	501 102
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	6 653 401	6 152 299
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	5 245 168	4 216 580
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	1 408 232	1 935 719
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	4 618 865	6 653 401
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	3 303 755	5 245 168
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	1 315 109	1 408 232
Variation de la trésorerie nette	-2 034 536	501 102

COÛT NET DU RISQUE AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Dotations aux provisions	-1 527 575	-1 415 183
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-1 431 296	-1 299 755
bucket 1	-22 832	-37 856
bucket 2	-163 711	-
bucket 3	-1 244 753	-1 261 899
Provisions engagements par signature	-61 296	-69 262
bucket 1	-56	-
bucket 2	-1 305	-
bucket 3	-59 935	-69 262
Autres provisions pour risques et charges	-34 983	-46 166
Reprises de provisions	776 479	1 260 959
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	673 579	1 103 634
bucket 1	7 312	10 719
bucket 2	2 592	139 837
bucket 3	663 675	953 078
Reprises de provisions engagements par signature	90 362	109 694
bucket 1	4 641	45 131
bucket 2	-	40 922
bucket 3	85 721	23 641
Reprise des autres provisions pour risques et charges	12 538	47 631
Variation des provisions	-381 971	-359 297
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	-44 853	-57 932
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	-363 905	-306 381
Récupérations sur prêts et créances amorties	28 677	25 659
Autres pertes	-1 890	-20 643
COÛT DU RISQUE	-1 133 066	-513 521

TITRES AU COÛT AMORTI AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Effets publics et valeurs assimilées	7 081 388	5 094 202
Obligations et autres titres à revenu fixe	13 437	21 537
Titres subordonnés	-	-
TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI AVANT DÉPRÉCIATION	7 094 825	5 115 739
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-674	-467
Bucket 1	-674	-467
Bucket 2	-	-
Bucket 3	-	-
TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI NET DES DÉPRÉCIATIONS	7 094 151	5 115 272

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams								
Tableau de variation des capitaux propres	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultat consolidés	Gains ou pertes latentes ou différés	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres clôture : 31/12/2018	2 050 000	7 161 560	-	1 637 202	-	10 848 762	733 563	11 582 326
Opération sur capital	-	553 856	-	-553 856	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-369 002	-	-369 000	-59 596	-428 596
Résultat de l'exercice	-	-	-	1 176 704	-	1 176 705	66 716	1 243 421
Divers opérations sur capitaux propres	-	-	-	-247 627	-	-247 627	-5	-247 632
Variation de périmètre	-	-	-	164 162	-	164 162	-19 942	144 220
Capitaux propres clôture : 31/12/2019	2 050 000	7 715 416	-	1 807 585	-	11 573 001	720 737	12 293 738
Opération sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-1 697	-1 697
Résultat de l'exercice	-	-	-	768 784	-	768 784	31 659	800 443
Divers opérations sur capitaux propres	-	767 868	-	-861 905	-	-94 037	-4 572	-98 608
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture : 31/12/2020	2 050 000	8 483 284	-	1 714 464	-	12 247 748	746 127	12 993 875

CONTRATS DE LOCATION AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams				
ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION	31/12/2020	31/12/2019		
Immobilisations corporelles	2 229 310	2 209 594		
Dont : droits d'utilisation des contrats de location	365 416	326 460		
PASSIFS AU TITRE DE DETTES LOCATIVES	31/12/2020	31/12/2019		
Comptes de régularisation et autres passifs	4 602 060	4 734 421		
Dont : dettes locatives	229 218	186 780		
DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION	31/12/2020	31/12/2019		
Intérêts et charges assimilées	-1 376 196	-1 225 483		
dont : Charges d'intérêts sur dettes locatives	-11 725	-11 395		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-284 609	-292 628		
dont : dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	-51 198	-44 280		
CONTRATS DE LOCATION - ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION : VARIATION (PRENEUR)	31/12/2019	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	31/12/2020
Valeur brute	345 086	82 508	-1 009	426 585
Amortissements et dépréciations	-38 573	-43 070	328	-81 315
TOTAL IMMOBILIER	306 513	39 438	-681	345 270
Valeur brute	25 189	8 330	-3	33 516
Amortissements et dépréciations	-5242	-8 128	-	-13 370
TOTAL MOBILIER	19 947	202	-3	20 146
TOTAL DROITS D'UTILISATION	326 460	39 640	-684	365 416

GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JV AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams		
	31/12/2020	31/12/2019
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	118 517	73 335
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	91 588	59 230
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	26 929	14 105
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams		
	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNÉS		
Aux établissements de crédit	-	-
À la clientèle	2 489 331	5 412 851
Ouverture de crédit	-	-
Autres engagements en faveur de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement donnés	2 489 331	5 412 851
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS REÇUS		
des établissements de crédit	285 572	283 674
de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement reçus	285 572	283 674
ENGAGEMENTS DE GARANTIE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS		
D'ordre des établissements de crédit	3 250 945	3 638 138
D'ordre de la clientèle	10 058 273	9 790 058
Cautions administratives et fiscales et autres cautions	-	-
Autres garanties d'ordre à la clientèle	-	-
Total des engagements de garantie donnés	13 309 218	13 428 196
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS		
des établissements de crédit	8 927 349	4 823 385
de l'état et d'autres organismes de garantie	4 995 536	2 870 546
Total des engagements de garantie reçus	13 922 885	7 693 932

RÉPARTITION DES CRÉANCES, ENGAGEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET SOUS IFRS 9 AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams					
	Créances et engagements			Dépréciations		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Prêts et créances sur les établissements de crédits et assimilés au coût amorti	3 058 241	-	-	-3 338	-	-
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	82 650 250	3 596 982	13 827 666	-806 537	-441 211	-9 827 997
Titres de dettes au coût amorti	7 094 494	-	-	-343	-	-
Engagements Hors Bilan	14 578 557	468 612	751 381	-51 578	-20 528	-330 977

COMPTES DE RÉGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams		
	31/12/2020	31/12/2019
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués	-	-
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	-	-
Comptes d'encaissement	-	-
Part des réassureurs dans les provisions techniques	-	-
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	105 473	170 964
Autres débiteurs et actifs divers	834 983	740 496
Total des comptes de régularisation et actifs divers	940 456	911 460
Dépôts de garantie reçus	-	-
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	132	67
Comptes d'encaissement	-	-
charges à payer et produits constatés d'avance	1 381 243	1 184 707
Dettes locatives	229 218	186 780
Autres créditeurs et passifs divers	2 991 467	3 362 868
Total des comptes de régularisation et passifs divers	4 602 060	4 734 421

ÉCARTS D'ACQUISITION AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams		
	31/12/2020	31/12/2019
Valeur brute comptable en début de période	439 887	400 200
Cumul des dépréciations enregistrées en début de période	-148 195	-148 195
Valeur nette comptable en début de période	291 692	252 005
Acquisitions	-	39 687
Cessions	-	-
Dépréciations comptabilisées pendant la période	-	-
Écarts de conversion	-	-
Filiales précédemment mises en équivalence	-	-
Autres mouvements	-	-
Valeur brute comptable en fin de période	439 887	439 887
Cumul des dépréciations enregistrées en fin de période	-148 195	-148 195
Valeur nette comptable en fin de période	291 692	291 692

PARTIES LIÉES AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams	
Entreprises consolidées par intégration globale	
Actif	
Prêts, avances et titres	-4 281 613
Comptes ordinaires	-439 643
Prêts	-3 725 871
Titres	-116 099
Opérations de location financement	-
Actifs divers	-53 765
Total	-4 335 378
Passif	
dépôts	-4 566 879
Comptes ordinaires	-440 251
Autres emprunts	-4 126 628
dettes représentées par un titre	-
passif divers	-169 706
Total	-4 736 585
Engagements de financement et de garantie	-
Engagements donnés	-
Engagements reçus	-
Intérêts et produits assimilés	-147 786
Intérêts et charges assimilées	149 990
Commissions (produits)	-21 224
Commissions (charges)	244
Prestations de services données	-30 802
Prestations de services reçues	-
Loyers reçus	-3 638
Autres	53 216

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2020

En milliers de Dirhams		
	31/12/2020	31/12/2019
Autres dettes représentées par un titre	17 188 856	17 483 380
titres de créances négociables	16 961 509	17 269 844
emprunts obligataires	227 347	213 536
Dettes subordonnées	3 257 976	3 633 462
emprunt subordonné	-	-
à durée déterminée	-	-
à durée indéterminée	-	-
titres subordonnés	-	-
à durée déterminée	3 257 976	3 633 462
à durée indéterminée	-	-
Total	20 446 832	21 116 842

PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Produits nets de l'assurance	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immeubles de placement	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immobilisations en location simple	1 109	-	1 109	3 413	-	3 413
Produits nets de l'activité de promotion immobilière	-	-	-	-	-	-
Autres produits	121 021	-61 647	59 374	95 576	-62 522	33 054
Total	122 130	-61 647	60 483	98 989	-62 522	36 467

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Charges de personnel	-1 222 630	-1 268 115
Impôts et taxes	-54 604	-55 074
Charges externes	-1 086 119	-946 463
Autres charges générales d'exploitation	39 015	33 638
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-284 609	-292 628
Charges générales d'exploitation	-2 608 947	-2 528 642

CHARGE NETTE DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES AU 31/12/2020

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
Charges d'impôts courant	-530 339	-629 581
Charge nette d'impôt différé de l'exercice	26 038	-101 226
Charge nette d'impôt sur les bénéfices	-504 301	-730 806

ÉTATS CONSOLIDÉS NÉANT AU 31/12/2020

Etat de résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en KP
Immeubles de placement

EXPOSITION AUX RISQUES ET STRATÉGIE DE COUVERTURE

La démarche de la Société Générale Marocaine de Banques en matière de gestion des risques s'inscrit dans le cadre réglementaire en vigueur, et dans celui des meilleures pratiques définies au niveau international, qui déterminent largement les procédures internes du Groupe en matière des Risques et de Contrôle Interne.

Le Groupe a défini une politique de gestion des risques, en conformité avec les recommandations du comité de Bâle II et qui s'intègre dans le cadre de la politique du Groupe Société Générale.

Cette politique globale vise au pilotage et à la maîtrise de tous les risques inhérents à l'activité bancaire : Risques de Contrepartie, Risques de Marchés, Risques Structurels, Risques Opérationnels, Risque de Conformité, et au dispositif de Contrôle Interne qui sous-tend l'exercice effectif du pilotage des risques.

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE en tant qu'organe d'administration, a institué deux Comités chargés de l'assister en matière de Risques et de Contrôle Interne :

- LE COMITE DES RISQUES, en charge des risques de contrepartie, des risques de marché et des risques structurels ;
- LE COMITE D'AUDIT, qui, outre la validation des comptes du Groupe, est en charge du pilotage des Risques Opérationnels et du Contrôle Interne.

1. RISQUE DE CRÉDIT

1.1. Organisation de la filière Risque de Crédit

La filière Risques de Crédits est du ressort de la Direction des Risques et de la Direction du Recouvrement, indépendantes des Pôles et Métiers, et rattachées directement au Directoire.

La Direction des Risques couvre l'ensemble des aspects relatifs à l'octroi des crédits et à la surveillance des engagements.

La Direction du Recouvrement est en charge du recouvrement précontentieux et contentieux. L'octroi du crédit est exercé en fonction de limites d'autorisations déléguées aux divers intervenants.

On distingue divers échelons d'autorisation en fonction des montants, de la nature des crédits, de la notation des clients :

- Les Directions Régionales ;
- La Direction des Risques ;
- Le Comité et les Sous Comités des Engagements ;
- La Commission des Crédits.

1.2. Rôle de la Direction des Risques

La Direction des Risques est autonome par rapport aux unités opérationnelles. Il lui appartient de veiller au respect des conditions d'octroi des crédits et ensuite de surveiller le bon déroulement des opérations de crédits.

Les missions permanentes de la Direction des Risques :

- Evaluer les risques de crédits (clients, contrepartie et transaction) attachés à une opération ;
- Contrôler la cohérence des décisions prises ;
- Recommander les modifications de structure et les protections souhaitables pour rester en conformité avec la Politique de Risque du Groupe ;
- Communiquer son avis sur l'acceptabilité de ces risques en rédigeant une évaluation de crédit dûment motivée et explicitée.

1.2.1. Surveillance des risques

La Direction des risques doit aussi assurer une surveillance des risques qui :

- Détecte le plus tôt possible les irrégularités (non renouvellement d'autorisations, prise d'engagements non autorisés, dépassements d'autorisations, non constitution de garanties exigées, etc.) et en informe les responsables de la Direction des Risques et des entités.
- Détecte les engagements à classer en créances sensibles en vue d'en assurer un suivi rapproché.
- Détecte les engagements en défaut en vue de leur déclassement en créances en souffrance et à leur provisionnement suivant les critères réglementaires par la Direction du recouvrement.
- Audite les risques pris par les agences et les Directions Régionales dans le cadre de leurs limites déléguées.

La Direction des Risques a également pour mission de vérifier l'efficacité de la Filière Risques mise en place dans les Directions Régionales et le respect des instructions en vigueur relatives à l'octroi des crédits et à la surveillance des risques.

1.3. Rôle de la Direction du Recouvrement

La Direction du Recouvrement doit gérer le recouvrement des créances compromises :

- en charge de la politique et de l'organisation du recouvrement ;
- traitement de tous les dossiers (clientèle commerciale et clientèle privée) ;
- gestion des provisions en liaison avec la Direction des risques ;
- assure l'ensemble des tâches administratives liées à la fonction (reporting, comités de crédit, relations avec les autorités et auxiliaires de justice,...).

1.4. Les Notations

Lors de la décision d'octroi des crédits, les clients de la banque font l'objet d'une notation, définie suivant les standards Société Générale et périodiquement mise à jour. Celle-ci a pour but :

- D'aider à la prise de décision,
- De permettre de suivre l'évolution de la qualité du risque sur la contrepartie,
- De déterminer l'étendue des délégations pour l'octroi des concours ;
- D'apprécier la qualité des risques sur un portefeuille donné.

2. RISQUE DE MARCHÉ

Le risque marché se définit comme étant le risque de perte ou de dévalorisation des positions détenues pour compte propre en instruments négociés sur un marché. La formation de prix fréquents sur les marchés permet de constater facilement une perte réalisée ou potentielle.

2.1. Risque de change

Ce risque correspond au risque de variation d'une position ou d'un instrument financier du fait des fluctuations des cours de devises sur le marché.

L'avènement du marché des changes et l'élargissement du marché monétaire ont amené le Groupe à se doter de structures spécifiques répondant aux standards internationaux.

Selon les règles du Groupe Société Générale, ce risque est mesuré en Conditional Value at Risk (CVaR), qui répond mieux aux exigences de Bâle II. Il s'agit là d'un risque de contrepartie à la charge des clients.

Afin de maîtriser ce risque, des limites sont fixées. Celles-ci sont de deux types: des limites en valeur nominale et des limites en « stress test ».

2.2. Gestion des limites

Les limites mises en place pour maîtriser les risques de change sont issues des instructions de Bank Al Maghrib régissant la tenue des positions en devises et le respect du « stop loss » fixé à 3% de la valeur d'une devise.

En plus des limites réglementaires, des limites internes en nominal et stress test sont fixées par la maison mère sur les positions intraday et over night.

2.3. Risque règlement-livraison

C'est le risque de non paiement des sommes en attente de réception. Il se mesure par la valeur des flux à recevoir. Il naît dans le cas d'opérations donnant lieu à échanges simultanés et réciproques à la date d'irrévocabilité de notre ordre de paiement et s'éteint à la date de constat de la réception (ou non) des fonds.

Ce risque est dû à l'intervalle de temps requis pour le transfert de fonds (décalage horaire, plages d'ouverture des systèmes de règlement locaux, organisation interne pour l'envoi des fonds et le pointage des paiements reçus).

Afin de distinguer les risques afférents aux opérations à très court terme pour lesquelles une réactivité en cas de dépassement doit être immédiate, des risques afférents aux opérations à plus long terme, il est apparu nécessaire de les distinguer suivant la proximité de règlement :

- le risque de livraison immédiat est le risque instantané supporté sur une contrepartie ;
- le risque de livraison différé est le risque engendré par les opérations à terme. C'est un risque potentiel qui deviendra effectif uniquement lorsqu'une opération arrivera à maturité. A ce moment là, le risque de livraison différé se transforme donc en risque de livraison immédiat.

EXTRAIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 31 DÉCEMBRE 2020

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2020

ACTIF (En M EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Caisse et banques centrales	168 179	102 311
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	429 458	385 739
Instruments dérivés de couverture	20 667	16 837
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	52 060	53 256
Titres au coût amorti	15 635	12 489
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	53 380	56 366
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	448 761	450 244
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	378	401
Placements des activités d'assurance	166 854	164 938
Actifs d'impôts	5 001	5 779
Autres actifs	67 341	68 045
Actifs non courants destinés à être cédés	6	4 507
Participations dans les entreprises mises en équivalence	100	112
Immobilisations corporelles et incorporelles*	30 088	30 844
Écarts d'acquisition	4 044	4 627
Total	1 461 952	1 356 495

* Montant retraité, par rapport aux états financiers publiés au titre de l'exercice 2019, à la suite de la décision de l'IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) du 26 novembre 2019 relative à la norme IFRS 16.

PASSIF (En M EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Banques centrales	1 489	4 097
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	390 247	364 129
Instruments dérivés de couverture	12 461	10 212
Dettes représentées par un titre	138 957	125 168
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	135 571	107 929
Dettes envers la clientèle	456 059	418 612
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	7 696	6 671
Passifs d'impôts	1 223	1 409
Autres passifs*	84 937	85 254
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	1 333
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	146 126	144 259
Provisions	4 775	4 387
Dettes subordonnées	15 432	14 465
Total dettes	1 394 973	1 287 925
Capitaux propres		
Capitaux propres part du Groupe		
Actions ordinaires et réserves liées	22 333	21 969
Autres instruments de capitaux propres	9 295	9 133
Réserves consolidées	32 076	29 558
Résultat de l'exercice	(258)	3 248
Sous-total	63 446	63 908
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(1 762)	(381)
Sous-total capitaux propres part du Groupe	61 684	63 527
Participations ne donnant pas le contrôle	5 295	5 043
Total capitaux propres	66 979	68 570
Total	1 461 952	1 356 495

* Montant retraité, par rapport aux états financiers publiés au titre de l'exercice 2019, à la suite de la décision de l'IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) du 26 novembre 2019 relative à la norme IFRS 16.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En M EUR)	2020	2019
Intérêts et produits assimilés	20 721	23 712
Intérêts et charges assimilés	(10 248)	(12 527)
Commissions (produits)	8 529	9 068
Commissions (charges)	(3 612)	(3 811)
Résultat net des opérations financières	2 851	4 460
Dont gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	2 785	4 343
Dont gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	69	119
Dont gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'instruments au coût amorti	(3)	(2)
Produit net des activités d'assurance	2 124	1 925
Produits des autres activités	11 471	11 629
Charges des autres activités	(9 723)	(9 785)
Produit net bancaire	22 113	24 671
Frais de personnel	(9 289)	(9 955)
Autres frais administratifs*	(5 821)	(6 240)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles*	(1 604)	(1 532)
Résultat brut d'exploitation	5 399	6 944
Coût du risque	(3 306)	(1 278)
Résultat d'exploitation	2 093	5 666
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	3	(129)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(12)	(327)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(684)	-
Résultat avant impôts	1 400	5 210
Impôts sur les bénéfices	(1 204)	(1 264)
Résultat net de l'ensemble consolidé	196	3 946
Participations ne donnant pas le contrôle	454	698
Résultat net part du Groupe	(258)	3 248
Résultat par action	(1,02)	3,05
Résultat dilué par action	(1,02)	3,05

* Montants retraités, par rapport aux états financiers publiés au titre de l'exercice 2019, à la suite de la décision de l'IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) du 26 novembre 2019 relative à la norme IFRS 16.

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

(En M EUR)	2020	2019
Résultat net de l'ensemble consolidé	196	3 946
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat	(1 353)	844
Écarts de conversion	(1 776)	563
Réévaluation des instruments de dettes à la juste valeur par capitaux propres	247	(28)
Écarts de réévaluation de la période	317	48
Reclassement en résultat	(70)	(76)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	117	188
Écarts de réévaluation de la période	123	190
Reclassement en résultat	(6)	(2)
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	154	153
Écarts de réévaluation de la période	138	195
Reclassement en résultat	16	(42)
Quote-part de gains et pertes comptabilisés en capitaux propres des entreprises associées et des co-entreprises mises en équivalence	-	1
Impôts liés	(95)	(33)
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	(79)	(160)
Écarts actuariels au titre des régimes à prestations définies	(53)	(32)
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers désignés à la juste valeur par résultat	(79)	(121)
Réévaluation des instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres	16	(48)
Quote-part de gains et pertes comptabilisés en capitaux propres des entreprises associées et des co-entreprises mises en équivalence	-	3
Impôts liés	37	38
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(1 432)	684
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres*	(1 236)	4 630
Dont part du Groupe	(1 640)	3 903
Dont participations ne donnant pas le contrôle	404	727

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 31/12/2020

BILAN AU 31/12/2020

	(en KUSD)	
ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	37	23
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	41 184	100 160
. À vue	41 184	100 160
. À terme	-	-
3. Créances sur la clientèle	89 584	88 913
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 401	5 789
. Crédits à l'équipement	87 809	82 927
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	373	197
4. Créances acquises par affacturage	-	-
5. Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
6. Autres actifs	1 349	1 359
7. Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	-	-
9. Créances subordonnées	-	-
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
11. Immobilisations incorporelles	564	623
12. Immobilisations corporelles	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	132 718	191 078

HORS BILAN AU 31/12/2020

	(en KUSD)	
HORS BILAN	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	9 335	9 578
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	5 944	6 712
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 391	2 866
5. Titres achetés à réméré	-	-
6. Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	151 730	151 543
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	151 730	151 543
9. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
10. Titres vendus à réméré	-	-
11. Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2020

	(en KUSD)	
	31/12/2020	31/12/2019
I - PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 603	4 744
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	3	14
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 493	3 875
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
4. Produits sur titres de propriété	-	-
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6. Commissions sur prestations de service	991	786
7. Autres produits bancaires	116	69
II - CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	926	2 546
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	884	2 437
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	42	109
III - PRODUIT NET BANCAIRE	2 677	2 198
13. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 417	1 494
15. Charges de personnel	-	-
16. Impôts et taxes	5	3
17. Charges externes	1 315	1 411
18. Autres charges générales d'exploitation	-	1
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	97	79
V - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	281	-
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	101	-
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	180	-
VI - REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-	160
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	160
24. Récupérations sur créances amorties	-	-
25. Autres reprises de provisions	-	-
VII - RÉSULTAT COURANT	979	864
26. Produits non courants	149	77
27. Charges non courantes	-	16
VIII - RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	1 128	925
28. Impôts sur les résultats	522	290
IX - RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	606	635
TOTAL PRODUITS	3 752	4 981
TOTAL CHARGES	3 146	4 346
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	606	635

	(en KUSD)	
PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	35 399	83 255
. À vue	-	-
. À terme	35 399	83 255
3. Dépôts de la clientèle	87 340	96 915
. Comptes à vue créditeurs	82 040	94 559
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	5 300	2 356
4. Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables émis	-	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
5. Autres passifs	1 366	2 462
6. Provisions pour risques et charges	368	172
7. Provisions réglementées	-	-
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
9. Dettes subordonnées	-	-
10. Écarts de réévaluation	-	-
11. Réserves et primes liées au capital	7 135	7 135
12. Capital	500	500
13. Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
14. Report à nouveau (+/-)	4	4
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	606	635
TOTAL DU PASSIF	132 718	191 078

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

mazars

SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2020

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du dahir 1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n° 103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la **SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A** comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état de solde de gestion et le tableau de flux de trésorerie relatifs à l'exercice allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **KUSD 8.245** y compris un bénéfice net de **KUSD 606**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Elle a été arrêtée par le conseil d'administration le 25 Février 2021, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de la Covid19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de **SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A** arrêtés au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 Février 2021

Le Commissaire aux Comptes

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20360 Casablanca
Tél. : 05 22 42 34 25
Fax : 05 22 42 34 00

Taha FERDAOUS
Associé

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 31/12/2020

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2020

	(en KUSD)	
I - Tableau de formation des résultats	31/12/2020	31/12/2019
1.(+) Intérêts et produits assimilés	2 496	3 889
2.(-) Intérêts et charges assimilés	884	2 437
MARGE D'INTÉRÊT	1 612	1 452
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
5.(+) Commissions perçues	991	786
6.(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	991	786
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
9.(+) Résultat des opérations de change	75	4
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	75	4
11.(+) Divers autres produits bancaires	-	-
12.(-) Diverses autres charges bancaires	2	44
PRODUIT NET BANCAIRE	2 677	2 197
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
16.(-) Charges générales d'exploitation	1 417	1 494
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 260	704
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	101	-160
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	180	-
RÉSULTAT COURANT	979	864
RÉSULTAT NON COURANT	149	61
19.(-) Impôts sur les résultats	522	290
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	606	635

	(en KUSD)	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2020	31/12/2019
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	606	635
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	97	79
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	281	-
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	-	-160
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	984	553
31.(-) Bénéfices distribués	-635	-1 093
(+) AUTOFINANCEMENT	349	-539

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2020

	(en KUSD)	
	31/12/2020	31/12/2019
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 603	4 744
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	-	77
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-927	-2 546
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-16
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-1 320	-1 415
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-	-290
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 357	554
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
9.(-) Créances sur la clientèle	-670	340 873
10.(-) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(-) Autres actifs	10	-86
12.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-47 856	-324 877
14.(+) Dépôts de la clientèle	-9 575	55 050
15.(+) Titres de créance émis	-	-
16.(+) Autres passifs	-1 554	851
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-59 646	71 811
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	-58 289	72 365
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-38	-144
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-38	-144
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Émission de dettes subordonnées	-	-
25.(+) Émission d'actions	-	-
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27.(-) Intérêts versés	-	-
28.(-) Dividendes versés	-635	-1 093
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-635	-1 093
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)	-58 962	71 128
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	100 183	29 055
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	41 221	100 183